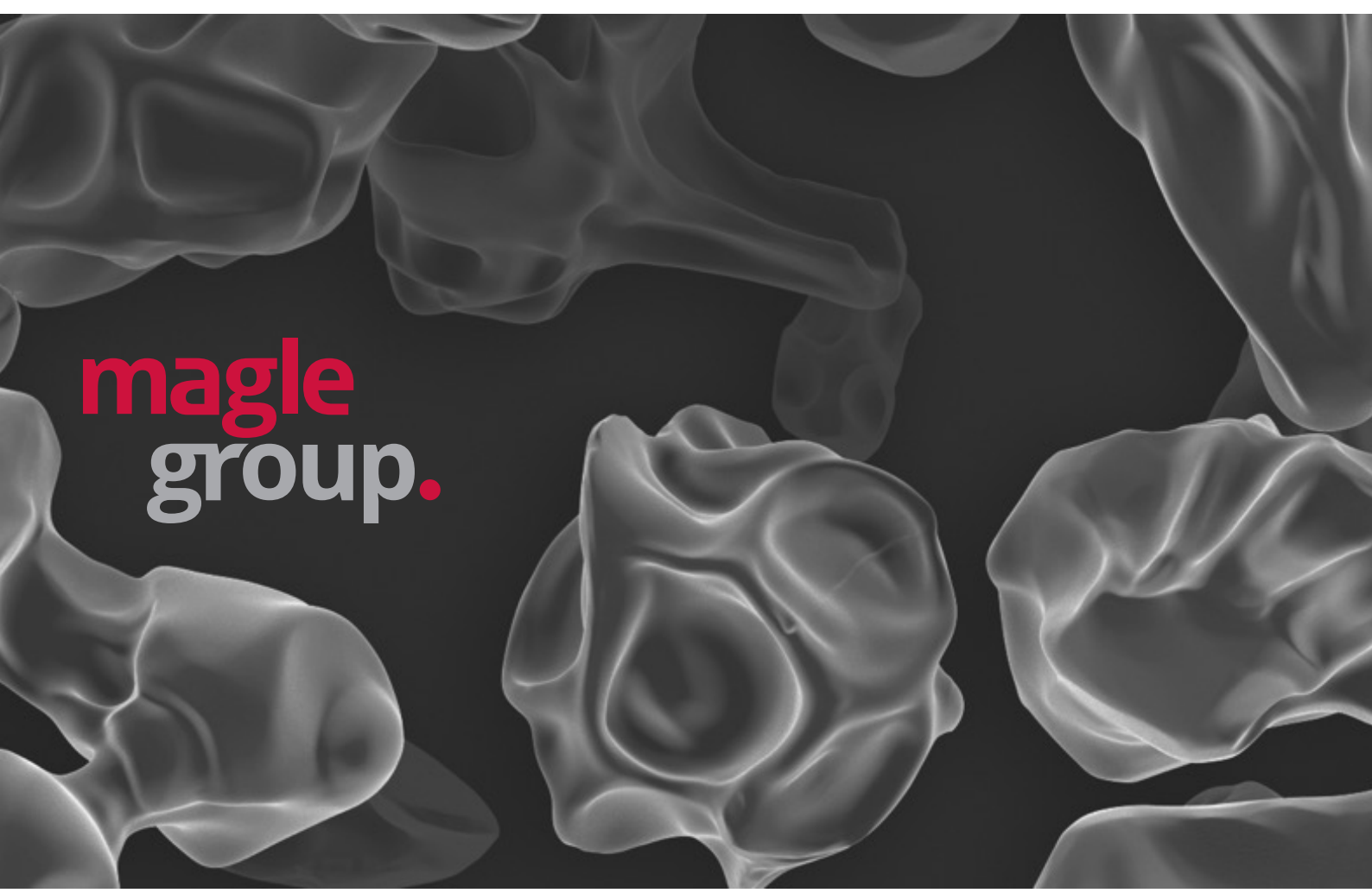


ANNUAL REPORT 2023



magle
group.

Content.

03	CEO statement
04	2023 at a glance
05	2023 consolidated key figures
06	Who we are
07	Business model
08	Value Creation
09	CDMO offerings
10	Research and development capabilities
11	Manufacturing capabilities
12	Degradable starch microspheres (DSM)
13	Innovative products to patients
14	SmartPAN®
15	EmboCept®
16	SmartGel
17	Clinical program
18	Pipeline
19	Stakeholder engagement
20	Human capital
21	Board of directors
22	Förvaltningsberättelse
25	Koncernens finansiella rapporter
31	Koncernens noter
53	Moderbolagets finansiella rapporter
57	Moderbolagets noter
66	Underskrifter
67	Definition alternativa nyckeltal
68	Revisionsberättelse



CEO statement.

In reflecting on the achievements of Magle Group in 2023, it's important to underscore the solid foundation we've built, characterized by effective risk management and significant growth potential. Our strategic approach to balancing costs, alongside cultivating a diversified revenue model from both our Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) and DSM-based product lines, underscores our resilience and forward momentum.

Our financial performance for the year, with total revenues reaching SEK 183.2 million and a growth rate of 17 percent over the previous year, highlights our ability to navigate market challenges effectively. This includes a profit increase of SEK 3.0 million, achieved amidst rising operational and material costs, demonstrating our adeptness in managing expenses and maximizing profitability.

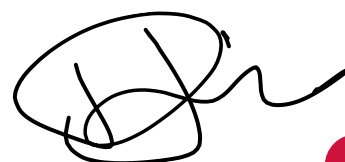
The growth of our DSM-based products has been particularly noteworthy, contributing to our balanced revenue model. This includes revenues from royalties, notably from Becton Dickinson and our partnership around EmboCept® S, as well as direct sales from EmboCept® S, Woundgel, and the recently launched SmartPAN. These achievements reflect our strategic focus on DSM as a key driver of growth, leveraging its potential as a biodegradable and bioresorbable material to meet unmet healthcare needs.

Simultaneously, our CDMO business has continued to expand, bolstered by strategic investments in automating and modernising our manufacturing operations. The successful upgrade of production lines has enhanced our efficiency and capacity, enabling us to serve a broader customer base and further diversify our revenue streams.

Our team's dedication and expertise have been central to navigating these strategic endeavours, reinforcing the importance of our human capital as a cornerstone of our success. Furthermore, it is essential to acknowledge the invaluable guidance and oversight provided by our Board of Directors. Their leadership and support have been pivotal in steering Magle Group through the complex landscape of our industry, enabling us to achieve these results.

The achievements of 2023 stand as a testament to Magle Group's strong foundation in risk management and its growth potential through a balanced approach to cost management and revenue generation across our CDMO and DSM business units. With the collaborative efforts of our team and the strategic direction from our Board of Directors, we are well-positioned for continued success and look forward to explore new opportunities and drive further growth in 2024.

25th March '24



2023 at a glance.

DSM

In 2023, we initiated DSM product growth, completing the SmartPAN ViP clinical study, softly launching the product, and entering a royalty and distribution agreement for EmboCept®S, alongside direct DSM sales and marketing efforts, while expanding regulatory approvals in Latin America and Asia.

CDMO

This year, our CDMO operations flourished, enhancing DSM support, launching automation and digitization efforts, initiating our first automated fill and finish line, and expanding packing and labeling investments. We welcomed new long-term customers and increased our headcount in crucial competence areas.

Clinicals

In 2023, we notably enhanced our clinical footprint, strengthening our DSM product lines with robust scientific evidence. By establishing centers of clinical excellence in Germany and managing five pivotal studies in strategic DSM markets, we've made substantial investments to solidify our future with promising scientific foundations.

Operations

Last year, we enhanced our team and facilities, welcoming Barbara Wilkomm as HR Director, and expanded into the US with a new subsidiary to fuel DSM growth. We upgraded our manufacturing capabilities, introduced virtual facility tours for CDMO clients, filed two patents, and secured three trademarks, advancing our strategic vision.



2023 consolidated key figures.

	2023	2022	2021	2020	2019
Income Statement					
Net Sales	170 440	145 677	132 145	142 337	127 569
Total revenue	183 188	156 376	144 491	146 252	139 489
R&D expenses	8 028	7 056	14 957	4 083	-
Operating expenses (incl depreciations)	-165 179	-143 594	-139 290	-141 726	-139 353
Operating profit	18 009	12 782	5 202	4 526	136
Net financial items	-2 922	-1 758	298	-2 092	927
Net profit	12 169	9 145	4 278	1 819	747
Balance Sheet					
Inventory	35 229	31 448	19 756	18 347	27 243
Intangible assets	83 480	82 506	77 649	28 966	27 998
Tangible assets	107 036	101 281	103 120	104 029	102 090
Total assets	272 970	252 860	243 557	198 065	212 278
Shareholders' equity	158 225	146 767	138 874	116 121	113 659
Share capital	540	540	540	540	50
Cash Flow Statement					
Cash flow from operating activities	15 331	12 466	26 039	-5 545	-7 085
Cash flow from investing activities	-20 406	-21 491	-34 051	-15 082	-66 600
Cash flow from financing activities	2 524	14 805	5 873	23 455	74 738
Investments in intangible assets	-5 318	-5 982	-5 458	-1 625	-3 160
Investments in tangible assets	-9 804	-10 889	-6 374	-10 775	-51 707
Financial Ratios and Other Information					
Basic net profit per share	1,1	0,8	0,4	0,2	1 494
Year-end share market price	25,09	26,65	29,89	45,51	-
Shareholders' equity per share	14,7	13,6	12,9	11,6	227 318
Equity ratio	58%	58%	57%	59%	54%
Shares outstanding	10 800	10 800	10 800	10 000	1
Average number of employees (FTE)	78	75	69	68	71

Who we are.

Magle Group combines the reliability of a Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) with the cutting-edge technology of Degradable Starch Microspheres (DSM). Born from the acquisition of Chemoswed by Magle Life Sciences in 2016, and subsequently enhanced by strategic acquisitions of Adroit Science and PharmaCept, Magle Group is on a path of exciting growth.

Our mission

Our mission is to impact patient care positively with innovative healthcare solutions. We aim to lead in healthcare innovation, creating sustainable value for stakeholders and positively affecting lives. Guided by values of collaboration, innovation, quality, safety, and accountability, within an agile culture, we meet the crucial market demand for high-quality CDMO services and innovative DSM products. Our extensive expertise, advanced production, and development facilities, and broad clinical network enable us to deliver unique solutions, driving DSM products to market with high potential.

Our dual-sided business model addresses the critical market need for comprehensive, high-quality CDMO services and innovative DSM products. Leveraging our extensive expertise and clinical network, we uniquely position ourselves to deliver solutions that competitors cannot, driving high-potential DSM products to market with efficiency and expertise.

Organic and inorganic growth

Since 2016, we've not only expanded our CDMO business but also successfully developed, received CE marking for, and launched four DSM medical devices into markets across Europe, the Middle East, Asia, and Latin America. These milestones underscore our business model's viability and market potential.

At Magle Group, we're not just creating products; we're enhancing lives through scientific excellence and a dedication to patient outcomes, ready to embrace the challenges and opportunities that lie ahead.

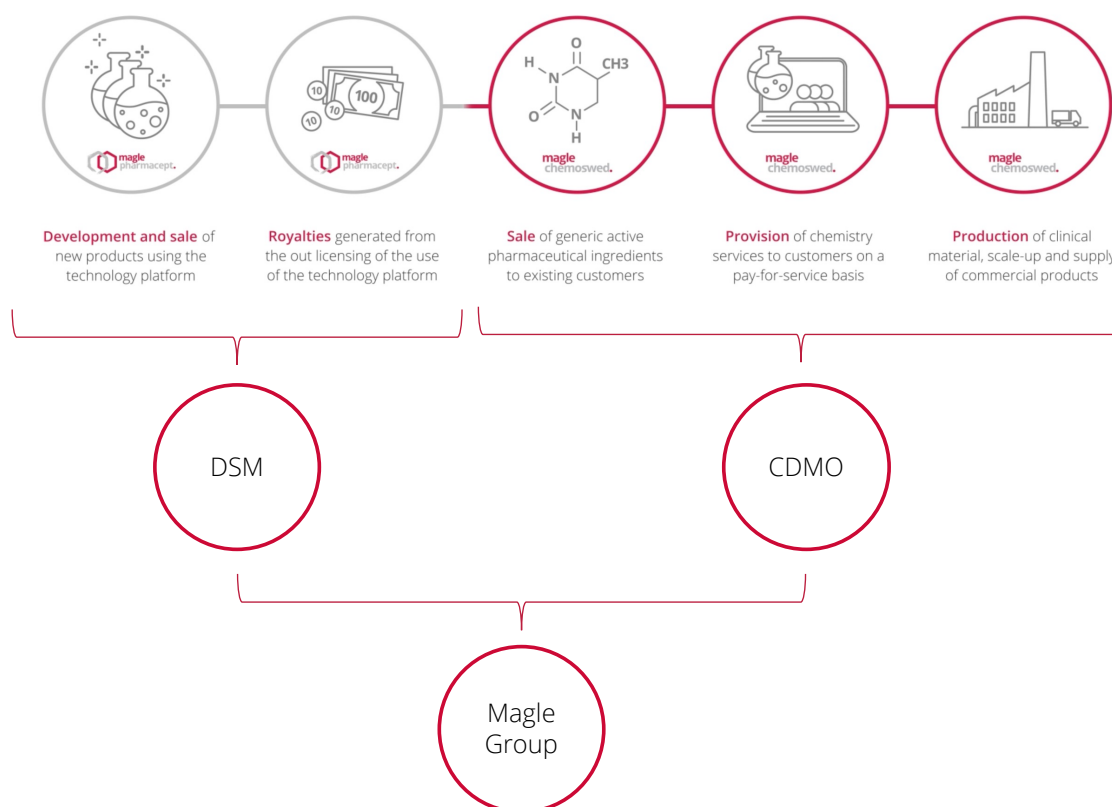


Business model.

Magle Group's business model is anchored in sustainability and designed to maximize our internal earning potential to fully support and advance our operations. At the core of our strategy is the diversification of revenue streams and a balanced cost base across our strategic areas, ensuring a favourable revenue-to-cost risk profile.

Our model is structured around five primary revenue streams, with three stemming from our Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) operations. These include a range of services from development to manufacturing, catering to the pharmaceutical and medical device sectors. The remaining two revenue streams are derived from our innovative Degradable Starch Microspheres (DSM) technology, which includes outlicensed royalties and direct sales of our DSM products.

This approach not only provides a stable financial foundation but also positions us to capitalize on the high-growth potential of our DSM technology. By leveraging the synergy between our CDMO capabilities and DSM innovations, we aim to drive growth, enhance profitability, and deliver substantial value to our investors. Our commitment to this sustainable business model underlines our dedication to long-term success and our ability to navigate the complexities of the healthcare market effectively.



Value Creation.

The 2027 Value Creation Program is our strategic blueprint, designed to align our operational efforts with our vision of long-term success. It aims to catalyse growth, amplify profitability, and guarantee clinical excellence, enhancing value for our stakeholders. The Board of Directors are committed through these objectives to ensure we transform patient care, elevate life quality, and deliver value to our stakeholders.

1. Sales & marketing

The Sales and Marketing goal within the 2027 Value Creation Program is focused on expanding Magle Group's market presence and penetration. By leveraging innovative marketing strategies and enhancing customer engagement, we aim to significantly increase our market share.

2. CDMO services

In the 2027 Value Creation Program, our goal for CDMO is to achieve high profitability by optimizing production processes and focusing on high-margin services. This approach aims to elevate profit margins, drive sustainable growth, and deliver superior returns to our investors.

3. R&D pipeline

The enhanced DSM pipeline goal in our 2027 Value Creation Program is focused on accelerating the development of innovative DSM products while reducing risk. By targeting unmet medical needs with strategic research investments, we aim to broaden our portfolio, driving growth and delivering increased value to investors with minimized development risk.

4. Human capital

The human capital goal in our 2027 Value Creation Program emphasizes attracting, developing, and retaining top talent, guided by the principles of agility and lean management. This approach aims to foster a culture of innovation and excellence, enhancing operational efficiency and supporting sustainable growth.

5. Digitisation

The digitisation goal in our 2027 Value Creation Program aims to leverage cutting-edge technology to streamline operations, enhance customer engagement, and unlock new revenue streams. By adopting digital solutions, we anticipate driving efficiency, and innovation.

6. Modernisation

The modernisation goal in our 2027 Value Creation Program focuses on upgrading our infrastructure and processes to state-of-the-art standards. This initiative is designed to boost productivity, reduce costs, and enhance product quality, delivering value to stakeholders.

7. Clinical excellence

The clinical excellence goal in our 2027 Value Creation Program is to advance patient care through groundbreaking research and development. By prioritizing safety and efficacy, we aim to meet critical healthcare needs, enhancing outcomes for patients and empowering medical professionals.

CDMO offerings.

In the Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) market, Magle Chemoswed stands out by addressing the intricate challenges of pharmaceutical development and manufacturing. Our role is crucial in reducing the high failure rates of drug candidates, with 99.2% not making it through trials and approvals. We offer a comprehensive range of services, from formulation, which tackles inefficacy and regulatory hurdles, to process development and upscaling, enhancing efficiency and ensuring compliance.

Advanced capabilities

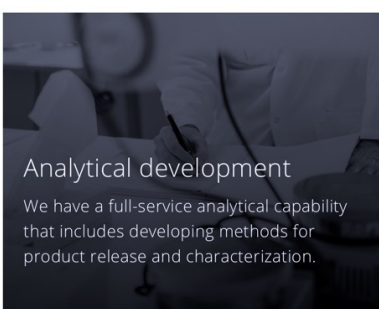
Our extensive capabilities include advanced manufacturing facilities and a broad spectrum of specialized services such as solid state chemistry and lyophilization. With a steadfast commitment to quality, adhering to Good Manufacturing Practices (GMP), we ensure the safety, efficacy, and compliance of pharmaceutical products.

Key partnerships

As a key partner in the CDMO market, Magle Chemoswed provides deep expertise across formulation development, analytical testing, process optimization, and manufacturing, alongside regulatory and quality assurance support.

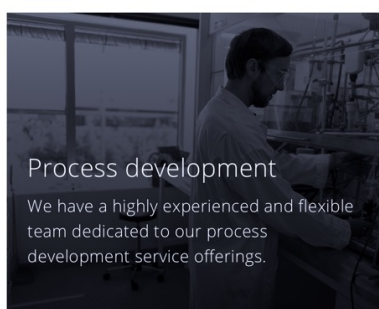
Our approach is tailored to meet the evolving needs of our partners, ensuring projects are efficiently managed and aligned with strategic goals. Magle Chemoswed's mission in the CDMO market is to streamline the pharmaceutical development process, offering a reliable, end-to-end service that mitigates risks and ensures the successful launch of innovative, compliant pharmaceutical products.

In a sector where success hinges on precision and reliability, Magle Chemoswed is a trusted partner, guiding clients through the complexities of bringing new drugs to market.



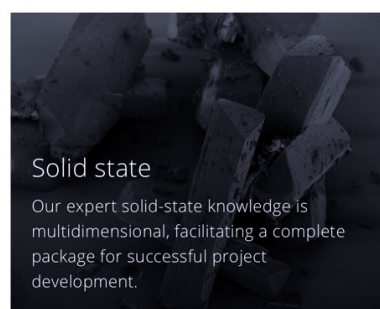
Analytical development

We have a full-service analytical capability that includes developing methods for product release and characterization.



Process development

We have a highly experienced and flexible team dedicated to our process development service offerings.



Solid state

Our expert solid-state knowledge is multidimensional, facilitating a complete package for successful project development.



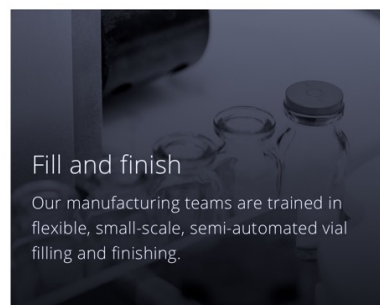
Manufacturing

We operate a full cGMP and ISO 13485 production site with five dedicated manufacturing suites.



Freeze drying

Our manufacturing service in lyophilization can help overcome many of the stability challenges associated with complex, sensitive products.



Fill and finish

Our manufacturing teams are trained in flexible, small-scale, semi-automated vial filling and finishing.

Research & development capabilities.

Magle Chemoswed's research and development (R&D) team is central to our leadership in the Contract Development and Manufacturing Organisation (CDMO) market. Our laboratories are equipped with the latest technology, staffed by a team of dedicated scientists and engineers focused on pioneering advancements in pharmaceutical and medical device development.

Wide range of expertise

Our team excels in formulation and process development, tackling the complex challenges of drug development, including inefficacy, safety, and regulatory compliance. Our precision in formulation ensures products are optimised for efficacy, safety, and consistency, critical for regulatory approval and extending shelf life.

In process development, we apply a systematic approach to refine and upscale drug manufacturing processes, enhancing efficiency and ensuring compliance with regulatory standards. This area of expertise is essential for successfully transitioning from lab-scale development to commercial production, maintaining quality and compliance.

Specialised knowledge leadership

Our analytical development services are comprehensive, covering everything from product release method development to characterisation. Additionally, we possess specialised knowledge in areas like solid-state chemistry, crucial for thorough project development. Our expertise also extends to lyophilisation and inhalation drug delivery, tackling the unique challenges associated with these methods.



Furthermore, our CDMO operations are instrumental in supporting and allocating resources for Degradable Starch Microspheres (DSM) research and development, enabling significant investment in DSM R&D.

Dedication to excellence

At the heart of Magle Chemoswed, our R&D team's mission is to drive excellence in the CDMO market. Through a combination of scientific rigour, specialised expertise, and a commitment to quality, we aim to develop products that surpass industry standards, thereby supporting our partners and improving patient outcomes.

Manufacturing capabilities.



Magle Chemoswed's standing within the Contract Development and Manufacturing Organisation (CDMO) market is highlighted by our extensive manufacturing operations.

Wide ranging expertise

Our expertise stretches from synthesising high-quality active pharmaceutical ingredients (APIs) to the creation of complex drug products, including liquid formulations and injectables, ensuring we meet our partners' varied requirements precisely.

Simple solutions for complex problems

We provide complex filling and finishing process, where modern automated lines ensure accuracy in our packaging solutions, from filling to the final packaging and labelling of products. We specialise in manufacturing orphan drugs and Degradable Starch Microspheres (DSM), involving production of small-scale batches for clinical trials up to large-scale commercial production.

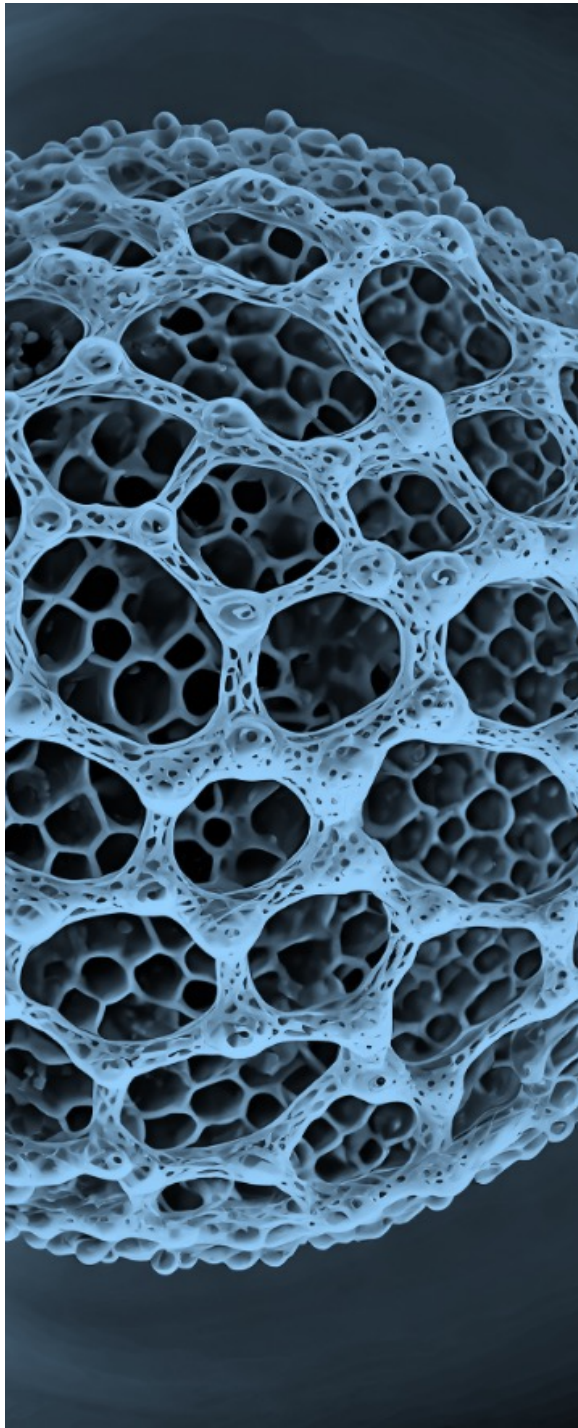
World class facilities

Our facilities are equipped to support projects from early clinical phases to commercialisation, incorporating traditional manufacturing sites, contemporary automated lines, and specialist cleanroom facilities. This infrastructure enables a versatile manufacturing approach, accommodating the production demands of both conventional pharmaceutical products and innovative DSM formulations.

By marrying cutting-edge technology with specialised expertise and a firm commitment to quality, Magle Chemoswed guarantees the successful development and commercialisation of a broad spectrum of pharmaceutical products.

Our strategy not only meets but also anticipates the dynamic requirements of the industry, solidifying our reputation as a reliable partner in pharmaceutical manufacturing.

DSM.



Degradable Starch Microsphere (DSM) technology has been steadily gaining recognition. Originating from starch, a material known for its bio-compatibility and environmental sustainability, DSM technology has found its place in a variety of medical treatments.

DSM a proven technology

Our journey with DSM technology commenced over two decades ago, motivated by the ambition to utilise natural materials to address medical challenges. This approach has led to DSM becoming a fundamental component in numerous successful treatments globally, demonstrated by our products such as Arista®, SmartPAN®, SmartGel®, and EmboCept®. These products validate the safety, efficacy, and compatibility of DSM with the human body, showcasing our contributions towards enhancing healthcare innovations worldwide.

DSM future

The adaptability of DSM technology underlines its extensive potential as a platform for various medical applications, ranging from surgical interventions to advanced wound care. As we look towards the future, our focus is on further developing and broadening the applications of DSM, continually seeking ways it can meet the evolving challenges of healthcare.

Our dedication to employing DSM technology for improved patient care and ongoing innovation guides our path forward, signalling a future where it remains instrumental in elevating healthcare standards globally.

Innovative products to patients.

At Magle Group, we are driven by the significant potential of Degradable Starch Microspheres (DSM) to enhance patient care. Our in-depth understanding of DSM technology and its applications in medicine fuels our commitment to utilizing this knowledge to develop innovative healthcare solutions. Inspired by nature, we focus on DSM technologies to effectively meet the needs of both patients and clinicians.

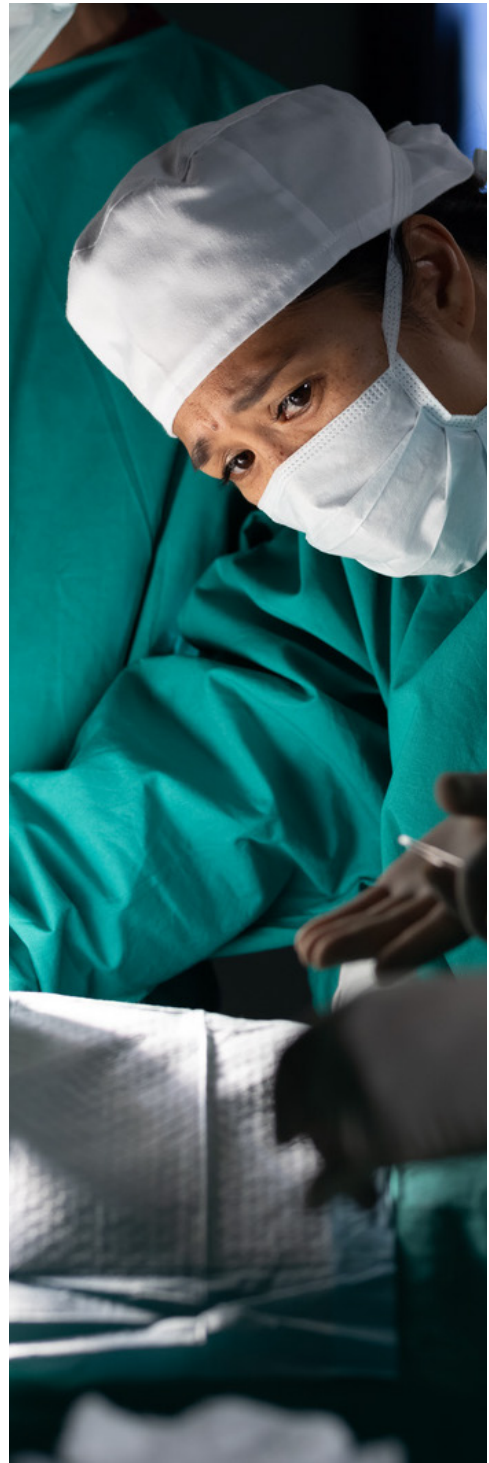
Scientific-led innovation

The development of each DSM-based product is deeply collaborative, involving our scientific teams working closely with clinics and research institutions to develop solutions that significantly improve patient outcomes.

We've established a comprehensive R&D framework and streamlined processes to manage the development of our DSM products from the initial discovery to clinical application. This encompasses preclinical testing, manufacturing, clinical trial design and execution, and regulatory submissions, facilitating a smooth progression from concept to clinical practice across our global operations.

DSM versatility

Magle Group is dedicated to advancing DSM technology to produce distinctive and potentially leading medical products. Our goal is to significantly enhance patient lives by equipping clinicians with new tools for more effective and personalized treatment options. Our expertise in DSM development underscores our commitment to delivering healthcare innovations that truly make a difference.



SmartPAN.

SmartPAN® is a patented, innovative medical device that enhances surgical safety by swiftly detecting pancreatic fluid leaks during operations. Certified for use in Europe, it's adept for both open and minimally invasive surgeries.

Unique technology

SmartPAN® employs a unique combination of patented degradable starch microspheres and a pH-sensitive dye, bromothymol blue. This dye shifts color upon encountering alkaline pancreatic fluid, instantly signaling a leak.

This rapid color change provides surgeons with immediate visual confirmation of leaks at the surgical site, elevating the safety of procedures.

Advanced user design

Packaged in a pre-packed syringe for convenience and ease of use, SmartPAN® streamlines the leak detection process, offering surgeons confidence. Leveraging patented advanced materials, SmartPAN® is a testament to our dedication to advancing surgical methods and patient care through innovative technologies.



EmboCept.

EmboCept® S DSM 50 µm is a leading-edge treatment specifically designed for tackling inoperable tumors in the liver and lungs, offering a new hope for short-term chemoembolization. This innovative approach is recognized by experts, as outlined in the CIRSE Guideline for its effectiveness.

DSM microspheres

EmboCept® S utilizes tiny microspheres, about 50 micrometers in size, which work as an aid in the targeted intra-arterial treatment of these hard-to-reach tumors. When used together with drugs that fight cancer (cytostatic agents), it forms a powerful duo that directly attacks tumor cells.

Treatment mechanism

The treatment with EmboCept® S is straightforward, making it less daunting for patients and easier for doctors to administer. It's generally well-received by patients, with fewer concerns about negative side effects. One of the remarkable things about EmboCept® S is its ability to significantly reduce the size of the tumor by cutting off its blood supply temporarily, without long-term damage to the organ itself. This is because the microspheres used in the treatment are designed to break down and allow normal blood flow to resume after about 90 minutes.

Drug combination

EmboCept® S can be combined with a chemotherapy drug, offering flexibility in treatment plans. It also allows for repeated treatments at short intervals if needed, without compromising patient safety, enhancing the treatment's effectiveness.



SmartGel.



AXXO Woundgel, also marketed under the name SmartGEL, introduces a sophisticated advancement in wound care technology. This hydrogel, distinguished by its plant-based, hypoallergenic formulation, incorporates a novel application of degradable starch microspheres (DSM) blended with PHMB (Polyhexamethylen Biguanide), all suspended within a gel matrix. This unique composition is meticulously designed to optimize infection prevention and treatment in wound management.

Mechanism of action

The gel's mechanism involves maintaining an optimal moisture level at the wound site, crucial for healing, while simultaneously possessing the capacity to absorb exudate, debris, and harmful bacteria. This dual-functionality ensures the wound environment is conducive to recovery. Recognized for its efficacy and safety, AXXO Woundgel has been awarded CE certification as a class IIb medical device, affirming its compliance with European standards for health, safety, and environmental protection.

Indication

AXXO Woundgel is indicated for a broad spectrum of wounds, including traumatic, post-operative, chronic ulcers (such as venous, diabetic, or pressure ulcers), thermal wounds (including 1st and 2nd-degree burns), and radiation-induced wounds. Its plant-based composition and naturally degradable materials within the wound underscore its environmental and physiological compatibility.

Clinical program.

Magle Group's dedication to clinical excellence is underscored by our substantial investment in the research and development of Degradable Starch Microsphere (DSM) technology. This commitment, grounded in a methodical, evidence-based approach to innovation, is in line with our mission to innovate patient care and treatment methodologies across the healthcare spectrum. Notably, the ViP study for SmartPAN® illustrates the utility of DSM technology in surgical settings, demonstrating its effectiveness in enhancing precision and safety by accurately detecting pancreatic fluid leakage during procedures.

HEPASTAR

Among our extensive array of clinical studies, the HEPASTAR trial focuses on EmboCept® S DSM 50 µm for the treatment of hepatocellular carcinoma. Conducted at Universitätsmedizin Charité Berlin, this prospective, single-arm multicentric trial aims to evaluate the efficacy and safety of EmboCept® S TACE.

FAST IV

The FAST IV study, carried out at Universitätsklinikum Frankfurt, compares EmboCept® S TACE against a combination therapy of EmboCept® S and Lipiodol TACE in treating pancreatic liver metastases. The first output from this study published in Cancers MDPI 2023, the study observed no significant difference in local therapy response between the groups but indicated a trend towards longer overall survival with the combination therapy.

SirTac

The SirTac trial at Universitätsmedizin Charité Berlin assesses the comparative effects of selective internal radiation therapy (SIRT) with Yttrium-90 versus EmboCept® S TACE with Cisplatin on uveal liver metastases. This randomised phase II trial seeks to distinguish therapeutic effects, safety, and patient quality of life between the treatments, with 79 out of 80 planned patients already included.

FASL

The FASL study, also at Universitätsklinikum Frankfurt, investigates the efficacy of transpulmonary chemoembolization (TPCE) versus transpulmonary chemoperfusion (TPCP) for lung metastases of various origins. This study focuses on determining size and necrosis changes in metastases, with all 60 patients included and data collection ongoing.

Commitment to clinical excellence

These studies collectively highlight Magle Group's commitment to validating and broadening the applications of DSM technology in oncology and other areas. The ViP study for SmartPAN® and our extensive research into EmboCept® S exemplify our endeavour to provide innovative medical solutions. As we advance, our pledge to utilise DSM technology in meeting unmet medical needs reaffirms our promise to enhance healthcare outcomes worldwide, presenting substantial opportunities for growth and innovation to our investors.

Pipeline.

Magle Group's DSM pipeline is at the forefront of medical innovation, focusing on developing advanced solutions to address a range of healthcare challenges. Our pipeline showcases our commitment to leveraging Degradable Starch Microsphere (DSM) technology to create products that offer significant improvements over existing treatments in terms of efficacy, safety, and patient experience.

EmboCept® M

EmboCept® M represents a pioneering approach to treating benign prostatic hyperplasia (BPH) through prostatic artery embolization. This product candidate stands out for its potential to offer key advantages over currently available treatments. Its design focuses on easy administration and controlled degradation, ensuring biocompatibility and the possibility of enhanced treatment efficacy for patients. EmboCept® M is poised to redefine the standard of care for BPH, providing a less invasive and more effective treatment option.

EmboCept® L

Developed as an embolic agent, EmboCept® L targets the treatment of benign uterine fibroids. This innovative product candidate brings forth potential treatment advantages, including the possibility of repeat administrations and biocompatible degradation. EmboCept® L is designed to offer a non-surgical alternative for managing uterine fibroids, promising a significant step forward in patient care and treatment flexibility.

SmartBone

The SmartBone project is focused on revolutionizing dental bone tissue engineering. It aims to develop a new composition that not only induces but also facilitates the repair and regeneration of tissue. Incorporating an mRNA molecule, SmartBone is designed to accelerate normal physiological repair processes. This groundbreaking approach has the potential to significantly advance dental and bone tissue engineering, offering new solutions for tissue repair and regeneration.

Magle Group's DSM pipeline reflects our dedication to pushing the boundaries of medical science, developing products that not only meet but exceed current treatment standards. Through our innovative use of DSM technology, we are committed to improving patient outcomes and advancing healthcare solutions worldwide.



Stakeholder engagement.

Magle Group's strategic approach to fostering innovation and advancing healthcare is deeply rooted in our dynamic engagement with a wide array of stakeholders across the globe. Our endeavors in Degradable Starch Microsphere (DSM) technology, Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) operations, and the medical device sector are propelled by these valuable relationships, each contributing uniquely to our mission's advancement.

Innovation strategy

At the core of our innovation strategy lies a commitment to collaborative ventures that span pharmaceuticals, biotechnology, academia, and the medical device industry. These partnerships are instrumental in driving forward our portfolio of medical innovations, ensuring that our breakthroughs in DSM technology and medical devices swiftly transition from conceptual stages to making a tangible impact on patient care. Joint development efforts, technology licensing, and clinical trial participation form the backbone of these collaborations, highlighting our dedication to staying at the forefront of medical science.

Scientific leaders

Reflecting our commitment to nurturing future scientific leaders, we proudly support the funding of a post-doctoral student at Copenhagen University, reinforcing our ties to the academic community and fostering a culture of continuous learning and innovation.

Our interaction with clinics goes beyond financial support, extending into partnerships focused on education and support initiatives. This deep engagement is aimed at ensuring that our innovations in DSM technology, CDMO services, and medical devices translate into meaningful benefits for patients.

Stakeholders

The trust and support of our investors, shareholders, CDMO stakeholders, and partners are fundamental to our growth and innovation journey. We maintain an open and transparent dialogue with our financial partners and industry collaborators, ensuring they are fully engaged with our strategic direction, achievements, and the potential that lies ahead.

Magle Group's stakeholder engagement strategy is comprehensive and multi-dimensional, reflecting our expansive commitment to driving healthcare innovation. Through robust collaborations, nurturing talent, engaging with patients and communities, and maintaining strong partnerships with our investors and industry peers, we are setting new standards in medical science, particularly in DSM technology, CDMO operations, and the medical device sector.

Our collective efforts and shared vision pave the way for significant contributions to healthcare, improving outcomes for patients worldwide.

Human capital.

At Magle Group, we hold a firm belief that our employees are our most crucial asset, essential to realising our mission of leading advancements in healthcare through our innovative Degradable Starch Microsphere (DSM) technology, Contract Development and Manufacturing Organisation (CDMO) services, and pioneering medical devices. Our aim is to foster and preserve the inherent value within our workforce, creating an environment where transformative treatments and medical solutions can flourish, with the potential to revolutionise the approach to various diseases.

Our values

Our corporate values are deeply embedded in teamwork and respect, which stand at the core of our efforts to cultivate an inclusive, open, and supportive working culture across our global presence.

We recognise that workplace diversity—spanning social backgrounds, educational achievements, cultural identities, nationalities, ages, and genders—is essential for Magle Group's sustained success. Consequently, we are dedicated to advancing diversity at every organisational level, prioritising the recruitment of individuals based on their skills and competencies, irrespective of gender, age, ethnicity, or other differences.

Our commitment

Magle Group is committed to not only attracting but also retaining top talent by offering a work environment that inspires, challenges, and supports each team member. Our dedication to promoting an inclusive and diverse workplace, combined with our emphasis on team collaboration and respect, lays the groundwork for our endeavours to lead transformative changes in healthcare.



Board of directors.



Hans Henrik Lidgard
Founder and Chairman

Born 1946. Chairman since 2016.
Shareholdings: 7.993.112



Mats Pettersson
Board Member

Born 1945. Board member
since 2016.
Shareholdings: 216.000



Sven-Christer Nilsson
Board Member

Born 1944. Board member
since 2016.
Shareholdings: 54.000



Martin Lidgard
Board Member

Born 1977. Board member
since 2021.
Shareholdings: 28.296



Malin Malmsjö
Board Member

Born 1973. Board member
since 2016.
Shareholdings: -



Joel Eklund
Board Member

Born 1980. Board member
since 2020.
Shareholdings: 1.142.586



Claudia Lindwall
Staff Representative

Born 1963. Employee representative
since 2021.
Shareholdings: -



Ingela Fritzson
Staff Representative

Born 1964. Employee representative
since 2019.
Shareholdings: -

Förvaltningsberättelse.

Förvaltningsberättelse.

Styrelsen och VD för Magle Chemoswed Holding AB (publ) (556913-4710) med säte i Malmö, får härmed avge årsredovisning för moderbolag och koncern för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Information om verksamheten

Magle Chemoswed Holding AB (publ) har sitt huvudkontor i Malmö och bedriver forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi samt läkemedelsteknik. Verksamheten bedrivs i huvudsak i dotterbolaget Magle Chemoswed AB i Malmö, PharmaCept GmbH i Berlin och dotterbolaget Adroit Science AB vilken är förlagd i Lund. Verksamheten är inriktad på processutveckling och tillverkning av Active Pharmaceutical Ingredients (API) samt forskning, utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter inom områdena sårvård och diagnostik med särskilt fokus på produkter baserade på nedbrytbara stärkelsemikrosfärer. Verksamheten fungerar även som en konsultverksamhet inom materialkaraktisering och fastfasanalys med huvudsaklig inriktning mot läkemedelsbolag.

Ägarförhållanden

Magle Chemoswed Holding AB (publ) (556913-4710) är noterat på Nasdaq, First North.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under 2023 har kriget i Ukraina fortsatt och krig i Gaza mellan Israel och Palestina, en ökad fientlig aktivitet i Suezkanalen ifrån Huthirebeller påverkar omvärlden med begränsade tillgångar till råmaterial ökade transportkostnader. COVID-19 oklassificerats till en "vanlig" sjukdom, dock har det fortsatt med en begränsad spridning och påverkan. Företaget har vidtagit en rad åtgärder för att skydda företagets verksamhet både mot påverkan av krig men även säkrat åtagande gällande transporter. De olika världsomfattande händelserna har ökat efterfrågan på tjänster och varor som ligger eller tillverkas i europeiska länder, vilket medfört en ökad efterfrågan av våra företagstjänster och varor. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan och risker.

Under året har Magle Chemoswed Holding registrerat ett dotterbolag Magle Chemoswed LLC i Delaware, USA.

Förväntad framtida utveckling

Verksamheten inom koncernen kommer framöver att fortsätta fokusera på att skapa tillväxtpotentialer och effektivisera verksamheten.

Miljöpåverkan

Vid anläggningen i Malmö bedriver bolaget tillståndspliktig verksamhet enligt Miljöbalken. Baserat på det under 2003 förnyade miljötillståndet slutliga villkor 2006 och på Miljöbalken (26 kap.20§) kommer miljörapport för 2023 lämnas in senast 2 april 2024.

Risker

Magle Chemosweds erbjudande, och därmed också framtida intäkter, kan därmed i stor utsträckning vara avhängt utvecklingen av olika regulatoriska krav, både nationellt och internationellt. Branschen kännetecknas också av snabba tekniska framsteg och hög innovation. Det finns därför alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas av andra aktörer som kringgår eller ersätter Magle Chemosweds immateriella tillgångar/rättigheter, eller som medför att Magle Chemoswed inte kan erhålla nödvändigt patentskydd.

Även förändringar i lagstiftningen eller andra regelverk på de marknader som företaget bedriver verksamhet. Riksdagens beslut om "giftfri miljö" och Europaparlamentets förordning nr 1907/2006, innebär att särskilt farliga ämnen likt Warfarin successivt kommer bli föremål för tillståndsprövning. Magle Chemoswed har tillstånd av Länsstyrelsen att överlåta ovannämnda produkt, samt även Warfarin Natrium med villkor att aktivt söka ersättare till de nämnda kemiska produkterna.

Magle Chemoswed verkar på en fragmenterad marknad, där konkurrenter utgörs av både små och stora företag. Konkurrensen varierar mellan olika tjänstekategorier, segment och geografiska marknader, och det kan inte uteslutas att konkurrensen ökar, exempelvis till följd av en konsolidering på marknaden. Särskilt inte mot bakgrund av det ökade antalet sammanslagningar och förvärv som skett under de senaste åren på CDMO-marknaden. Vidare kan de produkter som Magle Chemoswed tillverkar åt sina kunder utsättas för ökad eller förändrad konkurrens, exempelvis till följd av utveckling och lansering av nya läkemedel. Om nya läkemedel har bättre egenskaper eller en mer attraktiv prissättning kan det ta marknadsandelar på bekostnad av det befintliga läkemedlet, vilket kan sänka tillverkningsvolymerna och därmed intäkterna hos Magle Chemoswed. Företagets framtida konkurrensmöjligheter är således bland annat beroende av Magle Chemosweds förmåga att förutse framtida förändringar och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov.

Magle Chemoswed har tillsammans med samarbetspartners, ett antal projekt som befinner sig i klinisk utvecklingsfas och ett antal i preklinisk utvecklingsfas. Dessa projekt kräver fortsatt forskning och utveckling och är därmed föremål för sedvanliga risker kopplade till läkemedelsutveckling, såsom att produktutvecklingen kan komma att försenas och att kostnaderna kan komma att bli högre än förväntat. Negativa/otillräckliga resultat ökar risken för att Magle Chemoswed inte erhåller nödvändiga myndighetsgodkännande och, om produktgodkännande erhålls, kan negativa och/eller otillräckliga resultat göra det svårare för Bolaget att sälja produkter till marknaden eller att ingå olika typer av partnerskap om försäljning.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande resultat

Fri överkursfond	19 110 000
Balanserade vinstmedel	71 560 837
Årets vinst	3 431
	90 674 268

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs l	90 674 268
	90 674 268

Flerårsjämförelse.

	2023	2022	2021*	2020	2019
Koncernen					
Nettoomsättning	170 440	145 677	132 145	142 337	127 569
Resultat efter finansiella poster	15 087	11 024	5 500	2 434	1 064
Balansomslutning	272 970	252 860	237 175	198 065	212 278
Antal anställda (st)	78	75	69	68	71
Soliditet	57,96%	58,04%	58,52%	58,79%	53,50%
Avkastning på totalt kapital	6,7%	5,1%	2,3%	0,3%	0,7%
Avkastning på eget kapital	9,5%	7,5%	4,0%	2,1%	0,9%
Moderbolaget					
Nettoomsättning	14 780	9 908	4 923	1 186	36 266
Resultat efter finansiella poster	-2 260	-2 332	-1 342	-3 143	35 715
Balansomslutning	127 732	115 592	121 521	90 316	184 035
Antal anställda (st)	7	6	3	0	5
Soliditet	71,4 %	79,5%	75,6%	79,6%	38,8%

*Omräknat

Nyckeltalsdefinition sidan 68.

Koncernens finansiella rapporter.

Koncernens rapport över totalresultat.

Belopp i tkr	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	170 440	145 677
Aktivering av eget arbete		1 056	2 305
Övriga rörelseintäkter	3	11 692	8 394
Summa		183 188	156 376
Rörelsens kostnader			
Förändring av lager av färdiga varor		19 141	25 990
Råvaror och förnödenheter		-36 716	-39 587
Övriga externa kostnader	4	-52 229	-48 548
Ersättningar till anställda	5	-78 625	-64 881
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-13 104	-12 979
Övriga rörelsekostnader	6	-3 646	-3 589
Summa rörelsens kostnader		-165 179	-143 594
Rörelseresultat		18 009	12 782
Finansiella intäkter	7	291	11
Finansiella kostnader	7,8	-3 213	-1 769
Finansiella poster - netto		-2 922	-1 758
Resultat före skatt		15 087	11 024
Aktuell skatt	9	-3 793	-3 554
Uppskjuten skatt	9,21	876	1 675
Årets resultat		12 169	9 145
Årets resultat		12 169	9 145
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		12 169	9 145
Resultat per aktie före och efter utspädning	20	1,13	0,85
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat		-68	-375
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			
Övrigt totalresultat för året		-68	-375
Summa totalresultat för året		12 101	8 770

Koncernens rapport över finansiell ställning.

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	26 623	23 346
Patent	11	4 116	2 246
Goodwill	11, 30	31 511	34 970
Varumärke	11	16 503	16 503
Kundrelationer	11	4 727	5 441
Summa immateriella tillgångar		83 480	82 506
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	12	49 110	50 808
Nyttjanderättstillgångar	28	8 958	5 593
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	35 522	37 140
Pågående nyanläggningar	12	13 446	7 740
Summa materiella anläggningstillgångar		107 036	101 281
Finansiella tillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	55	55
Uppskjuten skattefordran	9, 21	2 606	1 722
Andra långfristiga fordringar		606	621
Summa finansiella tillgångar		3 267	2 398
Summa anläggningstillgångar		193 783	186 185
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	14	13 743	10 919
Varor under tillverkning	14	6 232	4 287
Färdiga varor och handelsvaror	14	11 818	13 930
Förskott till leverantör	14	3 436	2 312
Summa varulager		35 229	31 448
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15	18 703	14 457
Aktuella skattefordringar		-	660
Övriga kortfristiga fordringar	16	1 521	3 100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17, 18	16 655	7 136
Likvida medel	19	7 079	9 877
Summa kortfristiga fordringar		43 958	35 227
Summa omsättningstillgångar:		79 187	66 675
SUMMA TILLGÅNGAR		272 970	252 860

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	20		
Aktiekapital		540	540
Övrigt tillskjutet kapital		118 037	118 037
Omräkningsreserv		-1 118	-1 050
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		40 766	29 240
Summa eget kapital		158 225	146 767
SKULDER			
Avsättningar			
Avsättningar pensioner		606	621
Avsättningar uppskjutna skatteskulder	21, 31	8 555	8 464
Summa avsättningar		9 161	9 085
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	23, 29	32 582	31 583
Leasingskulder	28	4 658	2 899
Skulder till koncernföretag		-	3 000
Övriga skulder	22	-	7 231
Summa långfristiga skulder		37 240	44 712
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	23, 29	18 765	11 964
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	23, 29	1 153	1 923
Leasingskulder	28	3 144	1 974
Förskott från kunder		-	1
Leverantörsskulder	13	12 655	9 563
Skulder till koncernbolag		3 000	-
Aktuella skatteskulder		642	0
Övriga kortfristiga skulder	26	9 900	13 940
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	19 084	12 817
Summa kortfristiga skulder		68 344	52 182
Summa skulder		105 584	106 093
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		272 970	252 860

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

Belopp i tkr	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					Summa eget kapital
	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående eget kapital per 1 januari 2022 (omräknat)		540	118 037	-674	20 972	138 874
Årets resultat		-	-	-	9 145	9 145
Övrigt totalresultat		-	-	-375	-	-375
Summa totalresultat		-	-	-375	9 145	8 770
Övriga justeringar		-	-	-	-877	-877
Utgående eget kapital per 31 december 2022		540	118 037	-1 050	29 240	146 767
Ingående eget kapital per 1 januari 2023		540	118 037	-1 050	29 240	146 767
Årets resultat		-	-	-	12 169	12 169
Övrigt total resultat		-	-	-68	-	-68
Summa totalresultat		-	-	-68	12 169	12 101
Återbetalning av optionsprogram		-	-	-	- 643	-643
Utgående eget kapital per 31 december 2023		540	118 037	-1 118	40 766	158 225

Koncernens rapport över kassaflöden.

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		15 087	11 024
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
-Avskrivningar		13 104	12 979
-Realisationsresultat av materiella anläggningstillgångar		-1 498	2 555
-Orealiserade kursdifferenser		543	-367
-Andra ej likviditetspåverkande poster		330	-562
Summa ej kassapåverkande poster		12 479	14 605
- Betald inkomstskatt		-2 372	-3 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		25 194	22 082
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av varulager		-3 807	-11 692
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-13 594	12 593
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		7 538	-10 516
Summa förändring av rörelsekapital		-9 863	7 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten		15 331	12 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv dotterbolag	30	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	12	-9 804	-10 889
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11	-5 318	-5 982
Ökning (+)/minskning (-) av långfristiga finansiella placeringar		-	-
Utbetald köpeskilling	31	-5 284	-4 620
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 406	-21 491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån (kreditinstitut)	29	34 601	8 049
Upptagna lån (koncern)		-	3 000
Amortering av lån		-34 540	-1 981
Amortering leasing	28	-3 695	-3 300
Checkräkningskredit	23	6 802	9 037
Återbetalning teckningsoptioner		-643	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 524	14 805
Förändring av likvida medel inkl kortfristiga placeringar		-2 551	5 781
Likvida medel vid årets början inklusive kortfristiga placeringar		9 878	3 985
Kursdifferenser		-248	113
Likvida medel vid årets slut	19	7 079	9 877

Koncernens noter

Noter till koncernredovisningen.

1.1 Allmän information

Magle Chemoswed Holding AB med organisationsnummer 556913-4710 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är Agneslundsvägen 27. Moderbolaget och dess dotterbolag sammantaget koncernen bedriver forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi samt läkemedelsteknik.

Styrelsen har den 25 mars 2024 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

1.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper enligt IAS 1 som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Magle Chemoswed Holding AB och dess dotterföretag.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Magle Chemoswed Holding AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Nya standarder för 2023

IASB har utfärdat flera ändrade redovisningsstandarder som trädde i kraft 1 januari 2023. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2023, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Den omarbetade IAS 1 som kräver att företag lämnar väsentlig information om redovisningsprinciper har tillämpats.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2024 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Ingen av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

1.2.1 Koncernredovisning

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande enligt IFRS 10. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv som omfattas av IFRS 3. För varje förvärv avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår, återfinnes under övriga externkostnader i resultaträkningen.

ii) Goodwill

Enligt IFRS3 värderas innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget till verkligt värde. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I syfte att testa nedskrivningsbehov följer företaget IAS 36.

(iii) Varumärke

Varumärke som har förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärke redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

(iiii) Kundrelationer

Kundrelationer som har förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De har en bestämbar nyttjandeperiod om 10 år och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

(iiiii) Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Goodwill och varumärke skrivs inte av utan provas årligen, i slutet av året eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. Nedskrivningarna redovisats i resultaträkningen under "avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar".

1.2.2 Segmentinformation

I Magle Chemoswed-koncernen har VD identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD analyserar och följer upp verksamhetens resultat utifrån den totala verksamheten. Bedömningen är således att koncernens verksamhet består av ett segment.

1.2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat, förutom det som hänför sig till lån och likvida medel.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till genomsnittliga valutakurser. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

1.2.4 Immateriella tillgångar

a) Patent

Patent söks på unika konstruktioner och tekniska lösningar ingående i produkter som utvecklats av bolaget. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för patent över den bedömda nyttjandeperioden som är den kortaste av patentets legala livslängd och den tidpunkt under vilken den till patent relaterade produkt förväntas produceras. Bedömd nyttjandeperiod för patent bedöms som regel inte kunna överstiga 20 år.

b) Balanserade utgifter utvecklingsarbeten och liknande

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika tillgångar som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas, vilket innebär en CE-märkning eller som i del av en CE-märkt familj
- företagets avsikt är att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den samt att där finns förutsättningar för det.
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången finns tillgängliga.
- de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och följs upp per kvartal.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

c) Forskning och utveckling

Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Bedömda nyttjandeperioder immateriella tillgångar:

- | | |
|---|----------------------------|
| • Kundrelationer | 10–15 år |
| • Patent | 20 år |
| • Aktiverade utgifter för produktutveckling | 5 år |
| • Varumärke | Obestämbar nyttjandeperiod |

1.2.5 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen byggnader, maskiner och andra tekniska anläggningar samt inventarier, verktyg och installationer. Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

Avskrivningar på andra materiella anläggningstillgångar förutom mark, görs linjärt enligt följande:

- | | |
|--|-----------|
| • Byggnader | 25- 50 år |
| • Maskiner och andra tekniska anläggningar | 5-25 år |
| • Inventarier, verktyg och installationer | 3-10 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/Övriga rörelsekostnader – netto i rapport över totalresultat.

1.2.6 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av poster; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, fordringar hos koncernföretag, övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter, derivatinstrument, likvida medel, skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), övriga långfristiga fordringar, skulder till koncernföretag, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader.

Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde (skuldinstrument) samt verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen har för närvarande inga finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen har för närvarande inga finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar och avtalstillgångar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering,

det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

1.2.7 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

1.2.8 Upplåning

Upplåning (skulder till kreditinstitut) redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i koncernens rapport över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

1.2.9 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte.

1.2.10 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med ITP planen. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Pensionsåtaganden för svenska tjänstemän som är tryggnadsplaner försäkrade i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan.

Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 158 procent (2022; 172 procent).

1.2.11 Intäktsredovisning

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor och tjänster efter avdrag för rabatter och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst övergår till kund och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Koncernen grundar sina bedömningar av returer på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall. Koncernen tillämpar betalningsvillkoret 30 dagar netto som standard för samtliga kundfakturer. 45-60 dagar netto tillämpas undantagsvis för specifika kunder.

(a) Försäljning av varor

Koncernen tillverkar och säljer API (Active Pharmaceutical Ingredients). Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag har levererat produkter till ett grossistföretag, grossistföretaget efter eget gottfinnande kan välja säljkanal och pris för produkten och det inte finns någon ej uppfylld förpliktelse som skulle kunna påverka grossistföretagets godkännande av produkterna. Vissa grossistkunder har rätt att returnera varor som inte accepteras av deras kunder. Intäkterna justeras för värdet på förväntade returer. Leverans anses inte ha skett för när produkterna har sänds till angiven plats, riskerna för inkurans och förlust har överförts till grossistföretaget och endera att grossistföretaget har godkänt produkterna i enlighet med försäljningsavtalet, villkoren för godkännande har löpt ut eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för godkännande har uppfyllts.

(b) Försäljning av tjänster

Intäkter från utvecklingstjänster redovisas över tid i takt med att koncernen uppfyller dess prestationsåtagande, mätning av intäkter görs baserat på utvecklingsprojektens färdigställandegrad och på nedlagda kostnader.

(c) Royaltyintäkter

Intäktsredovisning vid royaltyförsäljning sker när den underliggande transaktionen som ger rätt till ersättning skett.

Den del av royaltyintäkterna som avser överenskommelsens årliga minimibelopp redovisas vid tidpunkten för uppfyllandet av koncernens prestationsåtagande, vid undertecknandet av avtalet. Resterande del av royalty intäkterna redovisas först vid motpartens uppfyllande av i avtalets överenskomna prestationsåtaganden och då royalty tillfaller koncernen.

(d) Erhållna bidrag

Erhållna bidrag för exempelvis forskning och utveckling redovisas som övriga intäkter.

1.2.12 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

1.2.13 Leasingavtal

Leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och motsvarande leasingkulda det datum som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingkulden.

Värderingsgrund

Leasingavtalen kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen har valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och i stället redovisar dessa som en enda leasingkomponent.

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets marginella låneränta då den implicita räntan inte bedöms kunna fastställas enkelt.

Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner förutom att leasinggivaren bibehåller rättigheterna till pantsatta leasade tillgångar. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

Leasar av lågt värde och korta kontrakt

Betalningar för korta kontrakt avseende exempelvis hyra av lift, leasade företagsbilar och vissa typer av gasflaskor och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar hyra av gasflaskor och gasbehållare.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande lokaler, truckar och bilar. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. Den övervägande delen av optionerna som ger möjlighet att förlänga och säga upp avtal kan endast utnyttjas av koncernen och inte av leasinggivarna.

1.3 Finansiell riskhantering

1.3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder, lån och derivatinstrument: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen strävar efter att erhålla god avkastning och betryggande säkerhet för finansiering samt så låga kostnader som möjligt för upplåning och skuldförvaltning. Målsättningen för betalningsströmmar ska vara att eliminera onödig kapitalbindning samt att utforma betalningsrutiner för optimala betalningsströmmar. Koncernens finansverksamhet ska bedrivas så att den medverkar till att säkerställa koncernens betalningsförmåga på kort och lång sikt samt att en god intern kontroll kan säkerställas.

Den Riskhanteringen sköts inom de ramar som styrelsen beslutar. Den Specifika områden, såsom ränterisk, kreditrisk, användning av derivatinstrument och finansiella instrument som inte är derivat samt placering av överlikviditet handhas av Chief Financial Officer.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisk-

er som uppstår från olika valutaexponeringar. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. I koncernen uppkommer valutarisk främst avseende inköp och försäljning i valutorna EURO och USD.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till USD med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2023 ha varit 623 tkr (1 351 tkr) lägre/(högre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, leverantörsskulder och likvida medel. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2023 ha varit 704 tkr (2 827 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, leverantörsskulder och likvida medel. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till GBP med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2023 ha varit 224 tkr (185 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till DKK med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2023 ha varit 274 tkr (25 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till CHF med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2023 ha varit 0 tkr (15 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder.

Ränterisk

Koncernens ränterisk uppstår genom lång- och kortfristig upplåning. Skulder till kreditinstitut utgör ett banklån som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Banklånet förfaller 30 december 2025 och löper enligt STIBOR 90 +1,75%.

För ytterligare information kring koncernens upplåning se not 20.

Koncernens upplåning är endast i svenska kronor.

Om räntorna på upplåning i svenska kronor per den 31 december 2023 varit 1 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 675 tkr lägre/högre (2022: 670 tkr lägre/högre), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder. Koncernen har ett fåtal stora kunder och utsätts därför för en hög koncentration av kreditrisker. Detta hanteras genom en individuell kreditbedömning av varje enskild kund baserad på tillgänglig information samt tidigare erfarenheter.

(c) Likviditetsrisk

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelse-drivande företag och aggregeras på koncernnivå. På koncernnivå följs noga rullande prognoser för koncernens likviditets-

reserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Överskottslikviditeten är för närvarande inte föremål för placering på något särskilt räntebärande konto eller annat penningmarknadsinstrument.

Finansiella skulder

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden avseende räntor har beräknats med utgångspunkt från den ränta som gällde per balansdagen.

Per 31 december 2023	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 3 år	Mer än 3 år	Summa avtalsen- liga kas- saflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivat)</i>							
Skulder till kreditinstitut	288	865	32 582	-	-	33 735	33 735
Leasingskulder	561	1 684	1 670	862	307	5 084	7 802
Skulder till koncernbolag	-	3 000	-	-	-	3 000	3 000
Checkräkningskredit	18 765	-	-	-	-	18 765	18 765
Leverantörsskulder	12 654	-	-	-	-	12 654	12 654
Övriga kortfristiga skulder	6 039	3 860	-	-	-	9 899	9 899
Upplupna kostnader	19 085	-	-	-	-	19 085	19 085
Summa	57 395	9 409	34 252	862	307	102 224	104 940

Per 31 december 2022	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 3 år	Mer än 3 år	Summa avtalsenli- ga kassa- flöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivat)</i>							
Skulder till kreditinstitut	481	1 442	1 923	1 923	27 737	33 506	33 506
Leasingskulder	493	1 480	1 621	799	480	4 873	4 873
Skulder till koncernbolag	-	-	3 000	-	-	3 000	3 000
Övriga långfristiga skulder	-	-	7 231	-	-	7 231	7 231
Checkräkningskredit	11 964	-	-	-	-	11 964	11 964
Leverantörsskulder	9 563	-	-	-	-	9 563	9 563
Övriga kortfristiga skulder	9 061	4 879	-	-	-	13 940	13 940
Upplupna kostnader	12 817	-	-	-	-	12 817	12 817
Summa	44 379	7 801	13 755	2 722	28 217	96 894	96 894

1.3.2(b) Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna långfristiga skulder till kreditinstitut, övriga långfristiga skulder, skulder till koncernföretag, kortfristiga skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättning till pension, leasingskulder, checkräkningskredit, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Skuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer

Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
Total upplåning	105 548	99 765
Avgår: likvida medel	-7 079	-9 887
Nettoskuld	98 469	89 878
Totalt eget kapital	158 225	146 767
Summa kapital	256 694	236 645
 Skuldsättningsgrad	 0,38	 0,38

1.4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. För uppskattningar och bedömn-

ingar avseende goodwill, varumärke och kundrelationer se avsnitt avseende goodwill under redovisningsprinciper samt not 12. Det finns inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

2 Nettoomsättningens fördelning

Per intäktsslag	2023	2022
Varor	54 897	66 969
Tjänster	62 767	55 817
Royalty, licenser mm	73 073	38 998
Intern elimineringsar	-20 297	-16 107
Summa	170 440	145 677

Per geografisk marknad	2023	2022
Sverige	48 366	28 753
Europa inom EU exkl Sverige	49 235	62 777
Övriga marknader	93 136	70 254
Intern elimineringsar	-20 297	-16 107
Summa	170 440	145 677

Per verksamhet	2023	2022
Magle Chemoswed AB	159 446	131 621
Magle Chemoswed Holding AB	14 780	9 908
Adroit Science AB ¹	1 670	3 367
PharmaCept GmbH	14 841	16 888
Intern elimineringsar	-20 297	-16 107
Summa	170 440	145 677

3 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Valutakursvinster (realiserade och orealiserade)	3 246	1 570
Erhållna statliga bidrag Vinnova	2 452	1 514
Övriga rörelseintäkter	5 994	5 310
Summa	11 692	8 394

4 Ersättning till revisorerna

	2023	2022
Ernst & Young		
- Revisionsuppdraget	1 169	685
- Övriga tjänster	-	35
Summa	1 169	720

5 Ersättningar till anställda, m.m.

	2023	2022
Löner och andra ersättningar	56 158	46 145
Sociala avgifter	14 112	11 243
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (ITP)	6 099	5 182
Övriga personal kostnader	2 256	2 311
Summa ersättningar till anställda	78 625	64 881

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2023			2022		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader	Pension-skostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pension-skostnader
Hans Henrik Lidgard, styrelseordförande	225 (-)	23	-	- (-)	-	-
Sven-Christer Nilsson, styrelseledamot	125 (-)	13	-	125 (-)	12,7	-
Mats Pettersson, styrelseledamot	125 (-)	13	-	- (-)	-	-
Hedvig Lidgard Ström, styrelseledamot	-	-	-	96 (-)	30	-
Martin Lidgard, styrelseledamot	100 (-)	31	-	4 (-)	1	-
Malin Malmsjö, styrelseledamot	100 (-)	31	-	100 (-)	31	-
Joel Eklund, styrelseledamot	100 (-)	31	-	100 (-)	31	-
Verkställande direktör	1 706(-)	536	473	1 640 (-)	515	500
Andra ledande befattningshavare ¹	5 402 (-)	2 071	1 276	3 592 (-)	1 126	812
Övriga anställda	48 275 (-)	11 363	4 349	40 488 (-)	9 465	3 870
Koncernen totalt	56 158	14 112	6 099	46 145	11 243	5 182

¹ Andra ledande befattningshavare innefattar Chief Financial Officer, Chief Operation Officer, Chief Marketing and Innovation Officer, Chief Strategy Officer, HR Director and Senior Legal Counsel. HR Director tillkom under 2023.

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Sverige	71	29	65	24
Tyskland	7	4	10	5
Koncernen totalt	78	33	75	29

Könsfördelning i Koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter *	7	1	7	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	7	4	6	3
Koncernen totalt	13	5	13	5

* inkluderar arbetstagarrepresentant.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till ledande befattningshavare i bolaget består av fast lön och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Ingen rörlig ersättning förekommer.

Pensioner

Pensionsåtaganden är förmånsbestämda och avgiftsbestämda. Pensionsåldern för den verkställande direktören är 67 år och pensionspremien motsvarar ITP planen. Pensionsåtagandena för övriga ledande befattningshavare motsvarar ITP planen. Pensionsåldern är 67 år för samtliga övriga ledande befattningshavare.

Uppsägningsperioder

Mellan företaget och verkställande direktören gäller följande; ömsesidig överenskommelse om uppsägning avseende verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader.

Vid uppsägning från andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 6 månader.

Teckningsoptioner

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 maj 2020 beslutades att införa ett teckningsoptionsprogram för vissa ledande befattningshavare. Teckningsoptioner tecknades av verkställande direktör, Justin Pierce (150 000 teckningsoptioner) samt Fredrik Andersson (75 000 teckningsoptioner var).

Betalning för tecknade teckningsoptioner erlades kontant i samband med teckningen och uppgick till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption gav innehavaren rätt att under perioden 1 oktober 2023 – 31 oktober 2023 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 25kr per aktie.

I september 2023 beslutade optionsinnehavarna att inte genomföra teckningen av aktier och styrelsen gav sitt godkännande att utbetala kontantinsats.

6 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Valutakursförluster (realiserade och orealiserade)	-5 144	-1 444
Vinst/förlust avyttring materiella anläggningstillgångar	1 498	-2 145
Summa	-3 646	-3 589

7 Finansiella intäkter och kostnader

	2023	2022
Räntekostnader till koncernbolag	-156	-34
Övriga räntekostnad	-3 057	-1 735
Summa finansiella kostnader	-3 213	-1 769

Ränteintäkter	291	11
Summa finansiella intäkter	291	11

8 Valutakursdifferenser- netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapport över totalresultat enligt följande:

	2023	2022
Övriga rörelseintäkter (not 3)	3 247	1 570
Övriga rörelsekostnader (not 6)	-5 144	-1 444
Finansiella poster- netto (not 7)	-	-
Summa finansiella kostnader	-1 897	126

9 Inkomstskatt

	2023	2022
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-3 793	-3 554
Summa aktuell skatt	-3 793	- 3 554
Uppskjuten skatt (not 21)	2023	2022
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	876	1 675
Summa uppskjuten skatt	876	1 675
Summa inkomstskatt	-2 917	-1 306

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	2023	2022
Resultat före skatt	15 087	11 024
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	-3 108	-2 271
Skatteeffekter av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-69	-160
Ej skattepliktiga intäkter	6	-
Skatteeffekter av utländska skattesatser	255	
Skatt för vilket underskottsavdrag aktiveras	-	-1 123
Inkomstskatt	-2 917	-3 554

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 19,34% (2022: 30,56%). Skattemässiga underskott för koncernen var 8 987tkr (6 856).

10 Väsentliga dotterföretag

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Huvudsaklig verksamhet	Andel stamaktier som direktägs av moderbolaget (%)		Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)	
			2023	2022	2023	2022
Magle Chemoswed AB	Sverige, Malmö	(1)	100%	100%	100%	100%
Adroit Science AB	Sverige, Lund	(2)	100%	100%	100%	100%
Magle PharmaCept GmbH	Tyskland, Berlin	(3)	100%	100%	100%	100%
Magle Chemoswed LLC	Delaware, USA	(4)	100%	-	100%	-
Nicachet AB	Malmö, Sverige	(5)	100%	-	100%	-
Shieldheart Medtec AB	Malmö, Sverige	(6)	100%	-	100%	-

Magle Chemoswed ABs (1) verksamhet är forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi, API, samt läkemedelsteknik. Adroit Science ABs (2) verksamhet är konsultverksamhet inom materialkaraktisering och fastfasanalys med huvudsaklig inriktning mot läkemedelsbolag. Magle PharmaCept GmbH (3) verksamhet är försäljning av medicinska tekniska produkter direkt till sjukhus, kliniker och apotek i världen. Magle Chemoswed LLC (4) verksamhet är nyligen uppstartat. Nicachet AB och Shieldheart Medtec AB, (5,6) är vilande bolag som har förvärvats av en av aktieägarna (Magle AB 556163-0657)

11 Immateriella tillgångar

	not	Goodwill	Varumärke	Kundrela- tioner	Patent	Balanse- rade	Summa
Räkenskapsåret 2023							
Ingående redovisat värde		34 970	16 503	5 441	2 242	23 346	82 503
Inköp		-	-	-	2 043	3 276	5 319
Omklassificeringar		-	-	-	4	1	5
Justeringar av tidigare förvärv	30	-3 459	-	-	-	-	-3 459
Avskrivningar		-	-	-715	-173	-	-888
Utgående redovisat värde		31 511	16 503	4 727	4 116	26 623	83 480
Per 31 december 2023							
Anskaffningsvärde		31 511	16 503	7 147	5 242	26 623	87 027
Ackumulerade av- och nedskrivningar		-	-	-2 420	-1 126	-	-3 546
Redovisat värde		31 511	16 503	4 727	4 116	26 623	83 480
Räkenskapsåret 2022							
Ingående redovisat värde		34 970	16 503	6 434	2 198	17 542	77 648
Inköp		-	-	-	207	5 774	5 981
Omklassificeringar		-	-	-	-	-	-
Avskrivningar		-	-	-993	-163	-	-1 156
Utgående redovisat värde		34 970	16 503	5 441	2 246	23 346	82 506
Per 31 december 2022							
Anskaffningsvärde		34 970	16 503	7 147	3 193	23 346	85 159
Ackumulerade av- och nedskrivningar		-	-	-1 706	-946	-	-2 652
Redovisat värde		34 970	16 503	5 441	2 246	23 346	82 506

Under 2023 har avskrivning av patent uppgått till 173 tkr (163 tkr) och avskrivning av kundrelationer till 715 tkr (993 tkr). Efter analys av immateriella tillgångar har inget ytterligare nedskrivningsbehov identifierats. Totalt belopp av utgifter för forskning och utveckling som kostnadsförts under året uppgår till 1 780 tkr (1 796 tkr).

Nedskrivningsprövning goodwill, varumärke och kundrelationer

Tidigare rörelseförvärvet av Adroit Science i december 2019 gav upphov till goodwill om 9 498 tkr samt kundrelationer om 2 375 tkr. Rörelseförvärvet av Magle PharmaCept GmbH i juni 2021 gav upphov till goodwill om 22 756 tkr (se not 30), varumärken 16 503 tkr samt kundrelationer om 4 772 tkr, samt en uppskjuten skatt på 6 380 tkr. Kundrelationer skrivs av under 10 år medan varumärke inte skrivs av utan bedöms att ha en obestämd nyttjandeperiod då det är varumärke kopplat till verksamheten och inte för en specifik produkt som har identifierats vid förvärvet.

Under 2023 har de två kassagenererade enheterna Magle PharmaCept GmbH och Adroit Science AB testats för nedskrivningsbehov. Nyttjandevärde för goodwill och övriga nettotillgångar har fastställts genom diskonterade kassaflöden utifrån omsättningstillväxt och kostnadsutveckling baserat på budget och prognoser för kommande år. Vid nuvärdesberäkningen av framtida kassaflöden har en framräknad "Weighted Average Cost of Capital" (WACC) på 12,93% procent före skatt använts för Magle PharmaCept GmbH och 12,26% procent före skatt för Adroit Science AB. Då Magle PharmaCept GmbH hanterar de nya produkterna har 11 år använts som etableringstillväxtperiod. För Adroit Science AB har en prognosperiod om 5 år använts. För åren efter används en tillväxttakt på 2%.

Per årsbokslutet har inga nedskrivningsbehov noterats. En känslighetsanalys har utförts vilket indikerar att förändring om en halv procentenhet av väsentliga antaganden såsom genomsnittlig tillväxttakt eller rörelsemarginal inte medför nedskrivningsbehov utan nyttjandevärde överstiger redovisade värden.

12 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska an- läggningar	Leasing och nyttjande rätter	Pågående nyanlägg- ningar	Summa
Räkenskapsåret 2023					
Ingående redovisat värde	50 808	37 140	5 593	7 739	101 281
Inköp (ej leasing)	707	2 650	-	6 498	9 855
Inköp leasing	-	-	4 905	-	4 905
Omklassificeringar	712	80	-	-792	-
Omvärdering	-	-	2 508	-	2 508
Avyttringar och utrangeringar	-55	1 548	-740	-	753
Avskrivningar	-3 063	-5 881	-3 281	-	-12 224
Valutaeffekt i utlandsverksamhet	-	-13	-28	-	-41
Utgående redovisat värde	49 110	35 522	8 958	13 446	107 036
Per 31 december 2023					
Anskaffningsvärde	76 360	126 307	16 124	13 446	245 006
Ackumulerade avskrivningar	-27 251	-90 783	-7 166	-	-137 969
Redovisat värde	49 110	35 522	8 958	13 446	107 036
Räkenskapsåret 2022					
Ingående redovisat värde	51 845	40 936	8 093	3 474	104 348
Inköp (ej leasing)	1 876	1 709	-	7 304	10 889
Inköp leasing	-	-	1 760	-	1 760
Omklassificeringar	1 452	1 587	-	-3 039	-
Omvärdering	-	-	-1 230	-	-1 230
Avyttringar och utrangeringar	-1 290	-703	-562	-	-2 555
Avskrivningar	-3 075	-6 279	-2 468	-	-11 823
Valutaeffekt i utlandsverksamhet	-	-114	5	-	-109
Utgående redovisat värde	50 808	37 140	5 593	7 739	101 280
Per 31 december 2022					
Anskaffningsvärde	74 996	122 042	10 275	7 739	214 636
Ackumulerade avskrivningar	-24 188	-84 902	-4 682	-	-113 773
Redovisat värde	50 808	37 140	5 593	7 739	101 280

13 Finansiella instrument per kategori

2023-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resul- taträkningen	Finansiella tillgång- ar värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	55	55
Andra långfristiga fordringar	-	606	606
Kundfordringar	-	18 702	18 702
Övriga kortfristiga fordringar	-	191	191
Upplupna intäkter	-	13 011	13 011
Likvida medel	-	7 079	7 079
Summa	-	39 644	39 644

2023-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resul- taträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	32 582	32 582
Leasingskulder (långfristiga)	-	4 658	4 658
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	1 153	1 153
Checkräkningskredit	-	18 765	18 765
Leasingskulder (kortfristiga)	-	3 144	3 144
Skulder koncernbolag (kortfristiga)	-	3 000	3 000
Leverantörsskulder	-	12 655	12 655
Övriga kortfristiga skulder	-	5 953	5 953
Upplupna kostnader	-	15 369	15 369
Summa	-	97 279	97 279

2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resul- taträkningen	Finansiella tillgång- ar värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	-	0	0
Kundfordringar	-	14 457	14 457
Övriga kortfristiga fordringar	-	3 100	3 100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	9 383	9 383
Likvida medel	-	7 133	7 133

2022-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resul- taträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	31 583	31 583
Leasingskulder (långfristiga)	-	2 899	2 899
Övriga långfristiga skulder	-	10 231	10 231
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	1 923	1 923
Checkräkningskredit	-	11 964	11 964
Leasingskulder (kortfristiga)	-	1 974	1 974
Leverantörsskulder	-	9 563	9 563
Övriga kortfristiga skulder	-	13 940	13 940
Upplupna kostnader	-	12 817	12 817
Summa	-	96 894	96 894

14 Varulager

	2023-12-31	2022-12-31
Råvaror och förnödenheter	13 743	10 919
Varor under tillverkning	6 232	4 287
Färdiga varor och handelsvaror	11 818	13 930
Förskott till leverantörer	3 436	2 312
Totalt	35 229	31 448

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Lagerförändring och Råvaror och förnödenheter som uppgår till 17 575 tkr (2022: 13 597 tkr).

15 Kundfordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	18 703	14 457
Reservering för osäkra fordringar	-	-
Kundfordringar- netto	18 703	14 457

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Per den 31 december 2023 uppgick fullgoda kundfordringar till 18 703 tkr (2022-12-31: 14 457 tkr) för koncernen. Per den 31 december 2023 var kundfordringar uppgående till 3 778 tkr (2022-12-31: 3 010 tkr) förfallna

men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga för koncernen. De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Ingen kreditriskreservering har gjorts, då den uppgår till oväsentliga belopp.

	2023-12-31	2022-12-31
1-30 dagar	1 785	2 003
31-60	1 119	340
> 61 dagar	874	667
Summa förfallna kundfordringar	3 778	3 010

Redovisade belopp, per valuta, för Koncernens kundfordringar och andra fordringar är följande:

	2023-12-31	2022-12-31
SEK	3 562	3 670
EUR	13 452	8 731
USD	788	2 057
GBP	900	-
Summa	18 703	14 457

I övriga kategorier inom finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Den maximala expo-

neringen för kreditrisk per balansdagen är det redovisade värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

16 Övriga kortfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Momsfordran	1 012	1 238
Övrigt	509	1 862
Totalt	1 521	3 100

17 Tillgångar hänförliga till avtal med kunder

	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristiga avtalstillgångar	13 011	2 826
Totalt	13 011	2 826

	2023	2022
Avtalstillgångar		
Ingående balans per 1 januari	2 826	2 511
Bruttoökning under året	26 838	16 790
Intäkter redovisade under året	-16 653	-16 474
Utgående balans per 31 december	13 011	2 826

18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	439	344
Förutbetalda försäkringspremier	285	154
Avtalstillgångar*	13 011	2 826
Övriga poster	2 920	3 812
Totalt	16 655	7 136

*Avtalstillgångarna inkluderar Royalty för DSM, 2023: 8 738 tsek 2022: 2 000 tsek.

19 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	7 079	9 877

20 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 31 december 2022	10 800 000	540	118 037
Fondemission	-	-	-
Splitt av aktie	-	-	-
Per 31 december 2023	10 800 000	540	118 037

	2023-12-31	2022-12-31
Resultat per aktie före och efter utspädning		
Resultat per aktie före utspädning	1,13	0,85
Resultat per aktie efter utspädning	1,13	0,85
Årets resultat	12 169	9 145
Genomsnittligt antal aktier före splitt av aktie	10 800	10 800

Aktiekapitalet består per den 31 december 2023 av 10 800 000 stamaktier med kvotvärdet 0,05 kr, i Magle Chemoswed Holding AB.

21 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder fördelas enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	-6 856	-8 464
Redovisning i resultatet (not 9)	872	1 675
Övrigt	35	-67
Utgående balans	-5 949	-6 856

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar:		
- underskottsavdrag	2 598	1 680
- varulager	4	42
	2 603	1 722
Uppskjutna skatteskulder:		
-immateriella tillgångar	-6 258	-5 001
- nyttjanderätter	-1 895	-882
- leasingskulder	1 610	-686
-obeskattade reserver	-2 008	-2 008
	-8 552	-8 578
Uppskjutna skatteskulder (netto)	-5 949	-6 856

22 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut (banklån)	32 582	31 583
Skulder till koncernbolag	-	3 000
Leasingskulder	4 658	2 899
Övriga långfristiga skulder	-	7 230
Totalt	37 240	44 712

För mer information se not 23 Upplåning samt not 28 Leasingskulder.

23 Upplåning

Verkligt värde på upplåning bedöms motsvaras av redovisat värde per 31 december 2023 då lånet löper med rörlig

ränta samt att lånet är nyligen upptaget varvid kreditrisken inte bedömts ha förändrats.

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristig		
Skulder till kreditinstitut (banklån)	32 582	31 583
Summa	32 582	31 583

Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	1 153	1 923
Summa upplåning	1 153	1 923

Skulder till kreditinstitut

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet på 54 612 tkr (2022-12-31: 54 613 tkr). Se not 24.

Banklånet förfaller 30 december 2025 och löper enligt STI-BOR 90 +1,75%. Koncernens upplåning är endast i svenska kronor.

Koncernens upplåning är till rörlig ränta varför det finns en exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta.

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	33 735	33 506	33 735	33 506

Checkräkningskredit:

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i uppgående till 20 322 tkr (2022-12-31: 20 323 tkr). Av beviljad checkräkningskredit har 18 765 tkr utnyttjats per den 31 december 2023 (2022-12-31: 11 964tkr). Checkräkningskrediten är

en multioption facility dvs möjlighet att nyttjas i olika valutor. Den löper med en kontraktsränta om STIBOR 90 +1,75% samt för samtliga utländska valutor tillämpas Danske BOR +1,75% Checkräkningskrediten löper på 1 år med automatisk förlängning. Koncernen har följande nyttjade kreditfaciliteter:

	2023-12-31	2022-12-31
Rörlig ränta:		
- löper ut inom 1 år	18 765	11 964
- löper ut efter mer än 1 år	-	-

24 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	20 000	20 000
Fastighetsinteckningar (Pantbrev)	34 613	34 613
Maskininteckning (leasing)	755	-
Totalt	55 368	54 613

Moderbolaget har lämnat generell säkerhet för Magle Chemoswed ABs checkräkningskredit samt övriga skulder till kreditinstitut.

25 Transaktioner med närstående

Magle AB äger 73,96 % av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom Maria Magle Holding AB koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Se not 4.

Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

Närstående transaktioner	not	2023-12-31	2022-12-31
Magle AB (556163-0657) lån		3 000	3 000
Magle AB (556163-0657) ränta		156	34
Magle AB (556163-0657) skuldförd köpeskilling	31	1 030	-
Magle AB (556163-0657) reglering av skuld	31	-911	-
Hans Henrik Lidgard lokalhyra Lund		150	-
Totalt i resultaträkningen		306	34

Skulden till Magle AB per 20231231 är 3 275 tsek.

26 Övriga kortfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Personalens källskatt och sociala avgifter	3 480	3 168
Momsskuld	533	1 148
Skuldförd köpeskilling	5 493	9 113
Övriga poster	394	511
Totalt	9 900	13 940

27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	7 404	5 994
Upplupna bonusar inkl sociala avgifter	4 200	-
Upplupna sociala avgifter	2 324	1 880
Övriga poster	5 155	4 943
Totalt	19 084	12 817

28 Leasingavtal

Redovisade belopp i balansräkningen

Tillgångar med nyttjanderätt¹	2023	2022
Fastigheter	2 573	528
Utrustning	5 061	3 557
Fordon	1 324	1 508
Summa	8 958	5 593

¹Tillkommande nyttjanderätter under 2023 uppgick till 4 905tkr (1 760tkr).

Leasingskulder²	2023	2022
Kortfristiga	3 144	1 974
Långfristiga	4 658	2 899
Summa	7 802	4 873

²Minskning av leasingskulder till följd av nedskrivning uppgick till 0 tkr (40 tkr).

Redovisade belopp i resultaträkningen

Avskrivningar på nyttjanderätter	2023	2022
Fastigheter	-1 240	-966
Utrustning	-1 263	-797
Fordon	-778	-705
Summa	-3 281	-2 469
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-331	-195
Amortering	-3 695	-
Resultateffekt av nedskrivning	-	-40
Leasing av lågt värde och korta kontrakt	-1 425	-180

Totalt kassaflöde av leasing	2023-12-31	2022-12-31
Leasingavtal	-5 451	-3 300
Totalt	-5 451	-3 300

29 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2023-01-01	Kassa inflöde	Kassa utflöde	Inte kassa- flödespåver- kande poster	Övrigt	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	33 506	34 601	-34 540	-	168	33 735
Skulder koncernbolag	3 000	-	-	-	-	3 000
Checkräkningskredit	11 964	6 801	-	-	-	18 765
Leasingskulder	4 872	-	-3 695	6 625	-	7 802
Summa	53 342	41 402	-38 235	6 625	168	63 302

	2022-01-01	Kassa inflöde	Kassa utflöde	Inte kassa- flödespåver- kande poster	Övrigt	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	27 438	8 049	-1 981	-	-	33 506
Skulder koncernbolag	-	3 000	-	-	-	3 000
Checkräkningskredit	2 927	9 037	-	-	-	11 964
Leasingskulder	6 099	-	-3 300	2 073	-	4 872
Summa	36 464	20 086	-5 281	2 073	-	53 342

30 Justering tidigare förvärv

Sammanfattning av justering

Under 2023 har köpeskillingen i förvärvsanalysen avseende förvärvet av Magle PharmaCept GmbH justerats med 340 TEUR. Detta är en följd av slutgiltig reglering av working cap-

ital i juni 2022. Påverkan på balansräkningen är en minskning av Goodwill med 3,4 MSEK samt minskad kortfristig skuld med motsvarande belopp. Köpeskillingen är justerad innan 1 år efter inköpsdatum, men justeras i 2023 bokslut.

Goodwill	2022-12-31
Ingående balans enligt fastställd rapport över finansiell ställning	34 970
Justeringar	-3 459
Utgående balans efter justering (2023-12-31)	31 511

31 Rörelseförvärv

Sammanfattning av förvärv

Den 31 december 2023 förvärvade Magle Chemoswed Holding AB 100% av Nicachet AB and Shieldheart Medtec AB, två

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar:	
Materiella tillgångar	
- Nyttjanderätt leasatillgångar	-
- andra tillgångar	-
Summa anläggningstillgångar	-
Varulager	-
Kundfordringar	911
Övriga kortfristiga fordringar	121
Summa omsättningstillgångar	1 032
SUMMA TILLGÅNGAR	1 032
Uppskjuten skatteskuld	-
Långfristig leasingskuld	-
Summa långfristiga skulder	-
Kortfristig leasing skulder	-
Kortfristig skuld koncernbolag	-
Leverantörsskulder	-
Övriga kortfristiga skulder	-
Summa kortfristiga skulder	-
SUMMA FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR	1 032

Den negativa Goodwill är direkt kostnadsförd.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 911 tkr vilket är samma som det avtalsenliga bruttobeloppet. Kundfordringarna är direkt relaterade till Magle AB (556163-0657), och kommer att regleras mot köpeskillingen.

32 Händelser efter rapportperiodens slut

Under det första kvartalet 2024 har oroligheterna i världen, så som invasionen av Ukraina, Gaza och Suezkanalen fortsatt vara närvarande och företaget fortsätter monitorera utvecklingen på marknaden för råmaterial och transporter för att skydda företagets verksamhet och materialtillgång. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan och risker som detta kan medföra.

Den 22 mars 2024 publicerades det att Magle Chemoswed Holding AB lagt ett publikt bud på Amniotics AB, ett listat Biotec

vilande bolag. Bolagen köptes av koncernbolaget Magle AB (556163-0657). Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Fördelning köpeskilling:	
Kontant köpeskilling	-
Köpeskilling skuldförd	1 030
Total köpeskilling	1 030
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	1 032
Goodwill	-2
Fördelning av Goodwill	
- Varumärke	-
-Kundrelationer	-
-Goodwill	-2

Investeringsverksamheten	
Skuldförd köpeskilling	1 030
Skuldreglering av säljare	-911
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-
Påverkan av likvida medel från förvärv	119

Förvärvade bolags bidrag under 2023	
Nettoomsättning	-
Periodens resultat efter skatt	2

Köpeskilling - kassautflöde

Köpeskillingen betalas under första kvartalet 2024 med 119 tsek. Köpeskillingen för tidigare förvärv av Magle PharmaCept GmbH har betalats ut under 2023 med 5 284 tkr (2022: 4 620 tkr)

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader på 2 tkr ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

företag som utvecklar och tillverkar stamcellsterapier i de egna GMP certifierade fabrik.

Budet är lagt på 0.004 per aktie.

Bolaget har i samband med det ingått i ett låneavtal med två av styrelseledamöterna, Hans Henrik Lidgard och Mats Pettersson, på 12 miljoner kronor för godkännande av bolagsstämman.

Moderbolagets finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning.

Belopp i tkr	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	14 779	9 908
Övriga rörelseintäkter	4	134	26
Summa rörelsens intäkter		14 913	9 934
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5	-3 045	-2 357
Personalkostnader	3	-12 661	-9 696
Övriga rörelsekostnader		-1 378	-
Summa rörelsens kostnader		-17 084	-12 053
Rörelseresultat		-2 171	-2 119
Övriga ränteintäkter och likande resultatposter	6	17	-
Ränteintäkter ifrån koncernbolag	6	52	370
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-158	-583
Finansiella poster - netto	6	-89	-213
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-2 260	-2 332
Bokslutsdispositioner	7	2 305	2 377
Skatt på årets resultat	8	-42	-21
Årets resultat		3	24

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Moderbolagets balansräkning.

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar		335	325
Summa materiella anläggningstillgångar		335	325
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	77 917	80 346
Fodringar i koncernföretag		10 947	8 116
Summa finansiella anläggningstillgångar		88 864	88 462
Summa anläggningstillgångar		89 199	88 787
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	17	37 950	23 301
Aktuella skattefordringar		303	324
Övriga kortfristiga fordringar	11	7	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	155	2 398
Summa kortfristiga fordringar		38 415	26 045
Kassa och bank	10	118	760
Summa omsättningstillgångar		38 533	26 805
SUMMA TILLGÅNGAR		127 732	115 592

Moderbolagets balansräkning forts.

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	14		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		540	540
Summa bundet eget kapital		540	540
Fritt eget kapital			
Överkursfond		19 110	19 110
Balanserad vinst eller förlust		71 561	72 182
Årets resultat		3	24
Summa fritt eget kapital		90 674	91 316
Summa eget kapital		91 214	91 856
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		-	7 231
Summa långfristiga skulder		-	7 231
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		496	390
Skulder till koncernföretag	17	26 091	3 008
Aktuella skatteskulder	8	-	-
Övriga kortfristiga skulder	15	7 193	10 758
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	2 738	2 349
Summa kortfristiga skulder		36 518	16 505
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		127 732	115 592

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.

Belopp i tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Not	Aktiekapital	Fond för utvecklings utgifter	Balanserad vinst eller för-lust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2022		540	-	90 476	817	91 832
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		-	-	817	-817	-
Årets resultat		-	-	-	24	24
Summa totalresultat		-	-	817	-793	24
Utgående eget kapital per 31 december 2022		540	-	91 292	24	91 857
Ingående eget kapital per 1 januari 2023		540	-	91 292	24	91 857
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		-	-	24	-24	-
Årets resultat		-	-	-	3	3
Summa totalresultat		-	-	24	-21	3
Återbetalning optionsprogram		-	-	-643	-	-643
Utgående eget kapital per 31 december 2023		540	-	90 671	3	91 214

Moderbolagets rapport över kassaflöden.

Belopp i tkr	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	2	45	-2 332
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-911	-
- Betalda inkomstskatter		98	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-768	-2 374
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-13 234	16 691
Ökning/minskning av rörelseskulder		19 297	-1 334
Summa förändring av rörelsekapital		6 063	15 357
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 295	12 983
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella tillgångar		-10	-325
Utbetald köpeskilling		-5 284	-4 620
Ökning/minskning av koncerna fodringar		-	-8 116
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 294	-13 061
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Återbetalning av optionsprogram		-643	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		643	-
Minskning/ökning av likvida medel		-642	-77
Likvida medel vid årets början		760	837
Likvida medel vid årets slut	10	118	759

Moderbolagets noter.

Noter till Moderbolagets redovisning.

1 Moderbolagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolagets är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 1.2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 1.4.

Moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderbolaget övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 1.3.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggssköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid varje balansdag bedömer moderbolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning för räntebärande finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Nedskrivningsbeloppet för övriga finansiella anläggningstillgångar fastställs som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

2 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
Sverige	14 425	9 908
Övriga marknader	355	-
Summa	14 780	9 908

3 Ersättningar till anställda, m.m.

	2023	2022
Löner och andra ersättningar	7 882	6 091
Sociala avgifter	2 749	2 208
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (ITP)	1 750	1 312
Övriga personalkostnader	280	85
Summa ersättningar till anställda	12 661	9 696

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2023			2022		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav)	Pensionskost-
*Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	7 882 (-)	2 749	1 750	6 091 (-)	2 208	1 312
Totalt	7 882 (-)	2 749	1 750	6 091 (-)	2 208	1 312

*Ersättning till Styrelseledamöter behandlas inte som lön utan ersättningar, beloppet för 2023 är 918 tkr inkl. social kostnader. Fördelning per person presenteras i koncern not. 5

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Sverige	7	4	6	3
Koncernen totalt	7	4	6	3

Könsfördelning i Koncernen (moderbolaget) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter*	7	1	7	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	7	4	6	3
Koncernen totalt	14	5	13	5

*inkluderar arbetstagarrepresentant.

Ersättning till ledande befattningshavare

	2023	2022
Ledande befattningshavare innefattar Group Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Cheif Operation Officer, Cheif Strategic Officer, Chief Scientific Officer, HR Director och Senior Legal Counsel ersättningar till dessa avser:		
Löner och andra kortfristiga ersättningar	7 107	5 237
Summa ersättningar till ledande befattningshavare	7 107	5 237

Pensioner

Pensionsåtaganden är både förmånsbestämda och avgiftsbestämda. Pensionsåldern för den verkställande direktören är 67 år och pensionspremien motsvarar ITP planen. Pensionsåtagaderna för övriga ledande befattningshavare motsvarar ITP planen. Pensionsåldern är 67 år för samtliga övriga ledande befattningshavare.

Uppsägningsperioder

Mellan företaget och verkställande direktören gäller följande; ömsesidig överenskommelse om uppsägning avseende verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader.

Vid uppsägning från andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 6 månader.

4 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Omräkningsdifferens	134	-
Övriga intäkter	-	26
Summa	134	26

5 Ersättning till revisorerna

	2023	2022
Ernst & Young		
- Revisionsuppdraget	60	25
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	36
Summa	60	61

6 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	52	-
Övriga ränteintäkter	17	-
Summa ränteintäkter	69	-
Räntekostnader	-158	-583
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	-158	-583
Summa finansiella poster - netto	-89	-583

7 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Mottaget koncernbidrag	2 305	2 650
Lämnat koncernbidrag	-	-273
Summa	2 305	2 377

8 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i rapport över totalresultat	2023	2022
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-42	-21
Summa aktuell skatt	-42	-21
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
Summa uppskjuten skatt	-	-
Summa redovisad skatt	-42	-21

Inkomstskatten på resultatet före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av skattesatsen för moderbolaget enligt följande:

	2023	2022
Resultat före skatt	45	45
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	-9	-9
Skatteeffekter av:		
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader övrigt	-33	-11
Summa	-42	-21

9 Andelar i dotterbolag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	80 346	80 346
Förvärv/Försäljning	1 030	-
Justering tidigare förvärv (se koncernens not 30)	-3 459	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	77 917	80 346
Utgående redovisat värde	77 917	80 346

Namn	Org-nr	Säte samt registre- rings- och verksamhet- sland	Antal ak- tier	Andel stamaktier som direkt ägs av moder bolaget (%)	Andel sta- maktier som ägs av inne- hav utan bestäm- mande inflytande (%)	Bokfört värde 2023-12- 31	Bokfört värde 2022-12-31
Direkt ägda							
Magle Chemoswed AB	556557-8944	Sverige, Malmö	10 000	100%	-	29 958	29 958
Adroit Science AB	556854-8886	Sverige, Lund	5 100	100%	-	14 670	14 670
PharmaCept GmbH	200443-088	Tyskland, Berlin	1	100%	-	32 260	35 719
Magle Chemoswed LLC	36-5094826	USA, Delaware	1 000	100%	-	-	-
Nicachet AB	556656-0156	Sverige, Malmö	1 000	100%	-	923	-
Shieldheart Medtec AB	556656-1832	Sverige, Malmö	1 000	100%	-	107	-

10 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	118	760
Summa	118	760

11 Övriga kortfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Momsfordran	7	7
Övrigt	-	-
Summa	7	7

12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna koncernintäkter	4 712	2 250
Övriga poster	155	148
Summa	4 867	2 398

14 Aktiekapital

Se koncernens not 20 för information om moderbolagets aktiekapital.

15 Övriga kortfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Personalskatt och sociala avgifter	773	667
Momsskulder	533	529
Skuldförd köpeskilling	5 493	9 113
Övrigt	394	449
Summa	7 193	10 758

16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	1 348	1 087
Upplupna sociala avgifter	424	342
Övriga poster	964	919
Summa	2 736	2 348

17 Närstående

Magle AB äger 73,96 % av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt le-

dande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Se även koncernens not 25.

	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till Magle AB	3 275	-
Summa	3 275	-

Moderbolagets försäljning till andra koncernföretag uppgick till 14.780 tkr (2022: 9.908 tkr) och avsåg Managment Fee och räntor. Moderbolagets inköp från andra koncernföretag uppgick till 0 tkr (2022: 0 tkr).

18 Händelser efter rapportperiodens slut

Under det första kvartalet 2024 har oroligheterna i världen, så som invasionen av Ukraina, Gaza och Suezkanalen fortsatt vara närvarande och företaget fortsätter monitorera utvecklingen på marknaden för råmaterial och transporter för att skydda företagets verksamhet och materialtillgång. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan och risker som detta kan medföra.

Den 22 mars 2024 publicerades det att Magle Chemoswed Holding AB lagt ett publikt bud på Amniotics AB, ett listat Bio-

tec företag som utvecklar och tillverkar stamcellsterapier i de egna GMP certifierade fabrik.

Budet är lagt på 0.004 per aktie.

Bolaget har i samband med det ingått i ett låneavtal med två av styrelseledamöterna, Hans Henrik Lidgard och Mats Pettersson, på 12 miljoner kronor för godkännande av bolagsstämman.

19 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	2023-12-31
Fri överkursfond	19 110
Balanserat resultat	71 561
Årets resultat	3
Summa	90 674
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	2023-12-31
i ny räkning överförs	90 674
Summa	90 674

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2024-04-25 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö enligt datum för vår elektroniska underskrift

Hans Henrik Lidgard	Sven Christer Nilsson	Mats Pettersson
Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Malin Malmsjö	Martin Lidgard	Joel Eklund
Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Ingela Fritzson	Claudia Lindwall	Justin Pierce
Styrelseledamot	Styrelseledamot	Verkställande direktör
Arbetsstagarrepresentant	Arbetsstagarrepresentant	

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum för vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren

Auktoriserad revisor

Definitioner alternativa nyckeltal.

Magle Chemoswed Holding AB (publ) presenterar vissa finansiella mått i årsredovisningen som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de bidrar till mer täckande jämförelse av bolagets utveckling från år till år och ger en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning.

EBITDA

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmåttet av verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i utveckling av DSM teknologi och anläggningstillgångar som genererar stora avskrivningar samtidigt som den bedöms ha ett väsentligt värde även efter att den är fullt avskriven. Magle Chemosweds olika intäktsströmmar och patenterade och unika DSM teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i DSM-portföljen och genom licensaffärer.

EBITA-marginal

Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar i relation till bolagets intäkter. Nyckeltalet används för att underlätta resultatuppföljning samt jämförelse med jämförbara bolag.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen. Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga.

Nettoskuld

Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna långfristiga skulder till kreditinstitut, övriga långfristiga skulder, skulder till koncernföretag, kortfristiga skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättning till pension, leasingskulder, checkräkningskredit, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Bolaget anser detta nyckeltal intressant för kreditgivare som vill förstå koncernens skuldsituation.

Skuldsättningsgraden

Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. För definition av nettoskuld, se ovan. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Avkastning på totalt kapital

Nyckeltalet används för att visa hur effektivt företaget utnyttjar sina tillgångar för att generera vinst och underlätta jämförelse med andra bolag i samma branch.

Avkastning på eget kapital

Magle Chemoswed Holding AB (publ) kan med detta nyckeltal tydligt visa aktieägarna sin förräntning på eget satsat kapital.

Revisionsberättelse.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalande

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Magle Chemoswed Holding AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 22-67 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens rapport över totalresultat, koncernens rapport över finansiell ställning samt resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-21 samt 68. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen.

Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Magle Chemoswed Holding AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt

skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Lund enligt datum för vår elektroniska underskrift
Ernst & Young AB

Henrik Rosengren
Auktoriserad revisor